



Épargne

# Avenant à la Notice Arpèges

Mai 2025

# SOMMAIRE

| Chapitre                                                        | Page                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Article                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Objet</b>                                                 | <b>4</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>2. Les supports d'investissement et les types de gestion</b> | <b>4</b><br><b>7</b><br><b>13</b><br><b>13</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2.1. La gestion par Convention<br>2.2. La gestion sous mandat (gestion pilotée)<br>2.3. La gestion personnelle<br>2.4. Les supports d'investissement proposés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>3. Documents d'informations clés (DIC)</b>                   | <b>17</b><br><b>20</b><br><b>23</b><br><b>26</b><br><b>29</b><br><b>32</b><br><b>35</b><br><b>38</b><br><b>41</b><br><b>44</b><br><b>47</b><br><b>50</b><br><b>53</b><br><b>56</b><br><b>59</b><br><b>62</b><br><b>65</b><br><b>68</b><br><b>71</b><br><b>74</b><br><b>77</b><br><br><b>80</b><br><b>83</b><br><b>86</b><br><b>89</b><br><b>92</b><br><b>95</b><br><b>98</b><br><b>101</b><br><b>104</b><br><b>107</b><br><b>110</b><br><b>113</b><br><b>116</b><br><b>119</b><br><b>122</b><br><b>125</b><br><b>138</b><br><b>141</b><br><b>134</b><br><b>137</b> | AB SICAV   International Healthcare A EUR H<br>AB Sustainable US Thematic<br>Alken Small Cap Europe R<br>Amundi Euro Eq A EUR<br>AXA ACT Carbon Offset Equity QI<br>AXA ACT Carbon Offset Eurobloc Equity QI<br>AXA Aedificandi A Distribution EUR<br>AXA Avenir Entrepreneurs A EUR<br>AXA Avenir Entrepreneurs C EUR<br>AXA Avenir Infrastructure A EUR<br>AXA Avenir Infrastructure C EUR<br>AXA Court Terme<br>AXA Euro Crédit D<br>AXA Euro Valeurs Responsables<br>AXA Europe Actions<br>AXA Europe Opportunités AC<br>AXA Financement Entreprises C<br>AXA Force<br>AXA France Opportunités<br>AXA France Small Cap C EUR<br>AXA IM Fixed Income Investment Strategies Europe Short Duration High Yield F EUR Acc<br>AXA IM Global Equity QI B EUR Acc<br>AXA Immo Avenir<br>AXA Indice EURO (Part C)<br>AXA Indice France Cap EUR<br>AXA Indice USA A Cap EUR<br>AXA Oblig Inflation<br>AXA Optimal Income<br>AXA Or et Matières Premières<br>AXA Select Actions Europe - Cap EUR<br>AXA Select Actions Mega Tendances - Cap EUR<br>AXA Select Flexible - Cap EUR<br>AXA Select Indice Monde - Cap EUR<br>AXA Select Multi Actions Euro - Cap EUR<br>AXA Select Multi Actions Monde - Cap EUR<br>AXA Select Multi Obligations - Cap EUR<br>AXA Select Obligations - Cap EUR<br>AXA Select Taux Court - Cap EUR<br>AXA Selection AB Dynamic Diversified<br>AXA Selection Flexible<br>AXA WF ACT Biodiversity A Cap EUR Hedged |

## SOMMAIRE (SUITE)

| Chapitre                         | Page       | Article                                                                    |
|----------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>3. Documents</b>              | <b>140</b> | AXA WF ACT Clean Economy                                                   |
| <b>d'informations clés (DIC)</b> | <b>143</b> | AXA WF ACT Dynamic Green Bonds Acc EUR A H                                 |
|                                  | <b>146</b> | AXA WF ACT Green Bonds A CAP EUR                                           |
|                                  | <b>149</b> | AXA WF ACT Human Capital                                                   |
|                                  | <b>152</b> | AXA WF ACT Social Progress A Cap EUR H                                     |
|                                  | <b>155</b> | AXA WF Digital Economy A Cap EUR Hdg                                       |
|                                  | <b>158</b> | AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI A                            |
|                                  | <b>161</b> | AXA WF Euro Credit Total Return A EUR Acc                                  |
|                                  | <b>164</b> | AXA WF Evolving Trends A Cap EUR H                                         |
|                                  | <b>167</b> | AXA WF Global High Yield Bonds A (H) EUR Acc                               |
|                                  | <b>170</b> | AXA WF Global Inflation Bonds                                              |
|                                  | <b>173</b> | AXA WF Global Real Estate A Cap EUR                                        |
|                                  | <b>176</b> | AXA WF Global Responsible Aggregate A EUR Acc                              |
|                                  | <b>179</b> | AXA WF Global Small Cap Equity QI                                          |
|                                  | <b>182</b> | AXA WF Robotech A Cap EUR H                                                |
|                                  | <b>185</b> | AXA WF Sustainable Equity QI A                                             |
|                                  | <b>188</b> | AXA WF US Growth AC EUR                                                    |
|                                  | <b>191</b> | BFT Crédit Opportunités ISR P-C                                            |
|                                  | <b>194</b> | BGF Sustainable Energy Fund A2 EUR                                         |
|                                  | <b>197</b> | BGF Systmtc Sust Glb SmallCap A2                                           |
|                                  | <b>200</b> | BGF World Financials Fund A2 EUR                                           |
|                                  | <b>203</b> | BNP Paribas Funds Aqua U11 H EUR Cap                                       |
|                                  | <b>206</b> | BNP Paribas Funds Smart Food U11 H EUR Cap                                 |
|                                  | <b>209</b> | BNP Paribas Funds Sustainable US Value Multi-Factor Equity Classic EUR Acc |
|                                  | <b>212</b> | Candriam Sustainable Bond Global High Yield C EUR Acc                      |
|                                  | <b>215</b> | Carmignac Emergents A EUR Acc                                              |
|                                  | <b>218</b> | Choix Solidaire                                                            |
|                                  | <b>221</b> | Comgest Renaissance Europe C                                               |
|                                  | <b>224</b> | CPR Actions France ESG P                                                   |
|                                  | <b>227</b> | Eleva European Selection Fund A1 EUR Acc                                   |
|                                  | <b>230</b> | Eurose C                                                                   |
|                                  | <b>233</b> | FF Global Technology Fund A EUR H                                          |
|                                  | <b>236</b> | Fidelity Sustainable Euroz Eq A-Acc-EUR                                    |
|                                  | <b>239</b> | HSBC RIF SRI Global Equity                                                 |
|                                  | <b>242</b> | JPM Global Select Equity A (acc) EUR                                       |
|                                  | <b>245</b> | JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund EUR Acc                      |
|                                  | <b>248</b> | JPMorgan Funds Aggregate Bond A (Acc) - EUR (Hedged)                       |
|                                  | <b>251</b> | JPMorgan Funds US Select Equity Plus Fund A (Acc) - EUR                    |
|                                  | <b>254</b> | Mirova Women Leaders Equity R/A EUR                                        |
|                                  | <b>257</b> | Nordea 1 - Global Climate& Environnement BP EUR                            |
|                                  | <b>260</b> | ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR                                           |
|                                  | <b>263</b> | Ostrum SRI Credit 12 M L                                                   |
|                                  | <b>266</b> | Pictet Global Environmental Opportunities P EUR Acc                        |
|                                  | <b>269</b> | Pictet Global Megatrend Selection P EUR                                    |
|                                  | <b>272</b> | Pictet Premium Brands P EUR Acc                                            |
|                                  | <b>275</b> | Pictet Robotics P EUR Acc                                                  |
|                                  | <b>278</b> | Pictet Security P EUR Acc                                                  |

## SOMMAIRE (SUITE)

---

| Chapitre                         | Page       | Article                                                   |
|----------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>3. Documents</b>              | <b>281</b> | Pictet Timber P EUR Acc                                   |
| <b>d'informations clés (DIC)</b> | <b>284</b> | R-co Valor C EUR                                          |
|                                  | <b>287</b> | Robeco QI Emerging Cnsrv Eqs D €                          |
|                                  | <b>290</b> | RobecoSAM Smart Energy DH EUR                             |
|                                  | <b>293</b> | SICAV Echiquier Impact Echiquier Positive Impact Europe A |
|                                  | <b>296</b> | Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Happy@Work RC EUR   |
|                                  | <b>299</b> | Sycomore Sélection Crédit R                               |
|                                  | <b>302</b> | UBAM 30 Global Leaders Equity Eur                         |
|                                  | <b>305</b> | UBAM Global High Yield Solution AHC EUR                   |

---

Ces Documents d'Informations Clés (DIC) des supports en unités de compte de votre contrat sont appelés Documents d'Informations Spécifiques (DIS) dans le cadre de la réglementation européenne PRIIPS.

## 1. OBJET

Cet avenant décrit les modifications apportées aux adhésions du contrat d'assurance vie Arpèges.

En accord avec l'association ANPERE, il modifie et complète les dispositions figurant dans le document en votre possession, intitulé Notice Arpèges, qui vous a été remis lors de votre adhésion, et en fait partie intégrante.

Votre Notice est en conséquence modifiée comme précisé ci-après.

## 2. LES SUPPORTS D'INVESTISSEMENT ET LES TYPES DE GESTION

De nouvelles conventions au sein de la gestion par Convention, et de nouveaux profils au sein de la gestion pilotée, sont proposés.

De nouveaux supports d'investissement en unités de compte sont proposés.

### 2.1. La gestion par Convention

Vous avez le choix entre l'une des conventions suivantes :

- Conviction Piano Mix ;
- Conviction Piano Croissance ;
- Conviction Allegro Mix ;
- Conviction Allegro Croissance ;
- Conviction Crescendo Croissance ;
- Conviction Fortissimo.

afin que votre épargne puisse être diversifiée, selon une clé de répartition définie entre le fonds Croissance et/ou le support en euros, et les supports en unités de compte sélectionnés.

Chaque versement sera investi, net de frais, entre les supports selon la répartition correspondant à la Convention en vigueur sur votre adhésion lors dudit versement.

Le tableau descriptif ci-après (Tableau 1) précise la répartition de l'épargne relative à chacune des Conventions proposées, en vigueur au 1er juillet 2024 :

| Supports d'investissement           |                                                            | Conviction Piano Mix | Conviction Piano Croissance | Conviction Allegro Mix | Conviction Allegro Croissance | Conviction Crescendo Croissance | Conviction Fortissimo |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Support en euros</b>             |                                                            | 25 %                 | -                           | 20 %                   | -                             | -                               | -                     |
| <b>Fonds Croissance</b>             |                                                            | 30 %                 | 55 %                        | 25 %                   | 45 %                          | 30 %                            | -                     |
| <b>Supports en unités de compte</b> | <b>AXA WF Evolving Trends A CAP EUR H LU1830285299</b>     | 14 %                 | 14 %                        | 17 %                   | 17 %                          | 21 %                            | 30 %                  |
|                                     | <b>AXA WF ACT Clean Economy LU1914342263</b>               | 9 %                  | 9 %                         | 11 %                   | 11 %                          | 14 %                            | 20 %                  |
|                                     | <b>AXA WF ACT Social Progress A CAP EUR H LU1737505872</b> | 9 %                  | 9 %                         | 11 %                   | 11 %                          | 14 %                            | 20 %                  |
|                                     | <b>AXA WF ACT Green Bonds A CAP EUR LU1280195881</b>       | 9 %                  | 9 %                         | 11 %                   | 11 %                          | 14 %                            | 20 %                  |
|                                     | <b>AXA WF Global Small Cap Equity QI LU0868490466</b>      | 4 %                  | 4 %                         | 5 %                    | 5 %                           | 7 %                             | 10 %                  |

Les taux renseignés dans le tableau ci-dessus sont les taux de répartition cible de chaque convention, ces taux sont susceptibles d'évoluer entre chaque opération de réajustement en fonction de l'évolution des marchés financiers.

**Avant l'échéance de la garantie, les montants investis dans le fonds Croissance donnant lieu à constitution d'une provision de diversification sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. AXA ne s'engage que sur le nombre de parts de provision de diversification, mais pas sur leur valeur.**

**Par ailleurs, l'investissement sur les supports en Unités de Compte supporte un risque de perte en capital. Les montants investis sur les supports en Unités de Compte ne sont pas garantis par l'assureur qui ne s'engage que sur le nombre en Unités de Compte mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.**

### **Conventions et échéance de la garantie du fonds Croissance**

#### **Prorogation de l'échéance de la garantie**

Vous pouvez dès l'adhésion ou lors de l'investissement sur le fonds Croissance, et à tout moment en cours d'investissement sur le fonds Croissance, opter expressément pour la prorogation, sans frais, de l'échéance de la garantie. Ce choix concerne la totalité de l'épargne investie sur le fonds Croissance, quelle que soit la date des versements (sauf renonciation ultérieure à la prorogation).

En cas d'option pour la prorogation, à l'échéance, la durée initiale de la garantie (10 ans) sera prorogée pour une durée de 5 ans, renouvelable. Le terme de la garantie en capital sera ainsi reporté à la nouvelle échéance (de 5 ans en 5 ans), aux mêmes conditions que la garantie initiale (100 % du montant investi net de frais dans le fonds).

Vous pouvez changer d'avis à tout moment et renoncer à cette prorogation, par lettre simple. L'assureur peut également, jusqu'à 3 mois avant l'échéance de la garantie, refuser d'accorder la prorogation de celle-ci (ce dont vous serez informé).

#### **Échéance du fonds croissance**

À l'échéance de la garantie du fonds Croissance, la garantie sera exercée si l'épargne présente sur le fonds Croissance est inférieure au montant garanti.

En cas de prorogation, et lors de chaque prorogation, l'exercice de la garantie sera reporté à la nouvelle date d'échéance du fonds Croissance ainsi définie.

3 mois au plus tard avant l'échéance de la garantie (initiale ou prorogée), un courrier vous sera envoyé :

- **si vous n'avez pas opté pour la prorogation de la garantie**, vous pourrez demander :
  - soit le versement de l'épargne présente sur le fonds Croissance sous forme de capital,
  - soit l'arbitrage sans frais de l'épargne présente sur le fonds Croissance vers un support d'investissement accessible en gestion personnelle.

Vous serez dès lors considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle.

**À défaut de choix exprimé de votre part**, l'épargne présente sur le fonds Croissance sera arbitrée sans frais vers un support d'investissement dont les caractéristiques sont définies par le Code des assurances (article A. 134-6).

D'autres options pourront vous être proposées dans le courrier qui vous sera envoyé.

- **Si vous avez opté pour la prorogation de la garantie : à défaut de réponse de votre part**, l'échéance de la garantie sera prorogée.

- **En cas de renonciation à la prorogation de l'échéance, ou en cas de refus de la prorogation par l'assureur**, vous pourrez demander :

- soit le versement de l'épargne présente sur le fonds Croissance sous forme de capital
- soit l'arbitrage sans frais de l'épargne présente sur le fonds Croissance vers un support d'investissement accessible en gestion personnelle.

Vous serez dès lors considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle.

**À défaut de choix exprimé de votre part**, l'épargne présente sur le fonds Croissance sera arbitrée sans frais vers un support d'investissement dont les caractéristiques sont définies par le Code des assurances (article A. 134-6).

D'autres options pourront vous être proposées dans le courrier qui vous sera envoyé.

Si, suite à l'arrivée à échéance de la garantie du fonds Croissance, vous êtes considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle :

- l'épargne présente sur les supports d'investissement en unités de compte et le support en euros le cas échéant sera maintenue sur ces supports, sous réserve qu'ils soient également accessibles en gestion personnelle ;
- dans le cas contraire, il conviendra de nous préciser les supports sur lesquels arbitrer votre épargne.

**À défaut de précision de votre part**, l'épargne présente sur les supports d'investissement de la convention qui ne sont pas accessibles en gestion personnelle sera arbitrée, sans frais, vers un support monétaire.

### Service d'équilibrage de l'épargne

Dans le cas d'une convention avec le fonds Croissance, le service d'équilibrage de l'épargne comprend à la fois plusieurs opérations de réajustement dans l'année, et une opération annuelle de sécurisation des plus-values. Dans le cas de la convention Conviction Fortissimo le service d'équilibrage de l'épargne ne comprend que les opérations de réajustement dans l'année.

Chaque trimestre civil, nous procédons aux opérations de réajustement dans l'année :

- **dans le cas d'une convention sans le support en euros** : réajustement de la part d'épargne investie sur les supports en unités de compte de cette convention, afin de maintenir la proportion de répartition entre ces supports en unités de compte.
- **dans le cas d'une convention avec le support en euros** : réajustement de la part d'épargne investie sur les supports en unités de compte et sur le support en euros de cette convention, afin de maintenir la proportion de répartition entre les supports en unités de compte et la proportion de répartition entre les supports en unités de compte et le support en euros.

Au cours du dernier trimestre, nous pourrions procéder à l'opération annuelle de sécurisation des plus-values :

- **dans le cas d'une convention avec le fonds Croissance et sans le support en euros**, si la proportion d'épargne accumulée sur les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieure à celle prévue par la convention de gestion de la gamme Conviction, et si le montant de l'épargne accumulé sur les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieur au cumul des investissements nets diminués des désinvestissements effectués sur ces mêmes supports depuis l'entrée en convention, nous procéderons sans frais à l'arbitrage de la totalité ou d'une part seulement de la plus-value constatée sur les supports en unités de compte vers le fonds Croissance, afin de respecter la clé de répartition définie dans le tableau correspondant à cette convention. L'adhérent est informé que cette sécurisation entraîne l'augmentation du capital garanti à l'échéance sur le fonds Croissance, ainsi qu'une diminution du nombre d'unités de compte de chacun des supports investis.
- **dans le cas d'une convention avec le fonds Croissance et le support en euros**, si la proportion d'épargne accumulée sur les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) et le support en euros est supérieure à celle prévue par la convention de gestion de la gamme Conviction, et si le montant de l'épargne accumulé sur les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) et le support en euros est supérieur au cumul des investissements nets diminués des désinvestissements effectués sur ces mêmes supports depuis l'entrée en convention, nous procéderons sans frais à l'arbitrage de la totalité ou d'une part seulement de la plus-value constatée sur les supports en unités de compte et le support en euros vers le fonds Croissance, afin de respecter la clé de répartition définie dans le tableau correspondant à cette convention. L'adhérent est informé que cette sécurisation entraîne l'augmentation du capital garanti à l'échéance sur le fonds Croissance, ainsi qu'une diminution de l'épargne présente sur le support en euros et du nombre d'unités de compte de chacun des supports investis.

Ces opérations sont effectuées sans frais. La nouvelle répartition de votre épargne sera précisée dans l'avis de situation transmis à la suite de chacune de ces opérations, valant avenant à l'adhésion.

Vous pouvez refuser une opération du service d'équilibrage.

Pour refuser une opération du service d'équilibrage, vous devez adresser une demande signée par lettre recommandée avec avis de réception au siège administratif d'AXA. Si le traitement informatique d'un réajustement a débuté lors de la réception de votre demande dûment complétée, le refus sera effectif à l'issue de ce traitement.

Vous serez dès lors considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle. En conséquence, vous aurez la possibilité d'investir et d'arbitrer en entrée sur les supports de votre adhésion accessibles uniquement en gestion personnelle.

**Les supports en gestion libre associés à une gestion par Convention (ou supports d'investissement spécifiques)**

Vous avez la possibilité d'investir vos versements à la fois sur la Convention choisie et sur certains supports en répartition libre (sauf les versements programmés).

Parmi les supports éligibles en répartition libre figurent notamment :

- AXA Immo Avenir ;
- AXA Avenir Infrastructure A ;
- AXA Avenir Entrepreneurs A.

D'autres supports pourront vous être proposés ultérieurement.

Le service d'équilibrage défini ci-dessus ne s'applique pas sur les supports en répartition libre.

## **2.2. La gestion sous mandat (gestion pilotée)**

**L'objet du mandat**

Dans le cadre de la gestion pilotée, l'adhérent, en tant que mandant, donne un mandat de sélection des supports d'investissement et d'arbitrage à l'assureur, le mandataire, qui l'accepte (conformément aux dispositions de l'article L 132-27-3 du Code des assurances) ; ce mandat permet ainsi à l'assureur d'effectuer au nom et pour le compte de l'adhérent tout investissement à la suite de versement de primes, ou toute modification de la répartition de l'épargne entre le support en euros, le fonds Croissance et les supports d'investissement en unités de compte figurant dans la liste des supports en vigueur accessibles en gestion pilotée, et dans le cadre du profil d'allocation que vous avez choisie.

En conséquence, vous n'avez pas la possibilité de procéder vous-même à la sélection des supports d'investissement ni aux arbitrages des supports de la gestion pilotée.

Nous nous réservons la possibilité de prendre conseil auprès d'une société de gestion que nous aurons seuls sélectionnée, et sous notre responsabilité, pour le choix et la répartition entre les unités de compte figurant dans la liste des supports en vigueur, dans le respect du profil d'allocation.

Les opérations d'arbitrage, qui ne sont pas destinées à favoriser la spéculation, seront réalisées périodiquement par le mandataire.

Les supports d'investissement sur lesquels pourront être exécutés le mandat sont :

- le support en euros ;
- le fonds Croissance ;
- les supports en unités de compte répartis au sein des classes d'actifs, telles que précisé dans le tableau ci-après.

Nous pourrions ajouter de nouveaux supports dans la liste des supports éligibles à la gestion pilotée, ce dont vous serez informé.

**La vie du mandat****La date d'effet**

Le mandat prend effet :

- au plus tôt à la date d'effet de l'adhésion ;
- si la gestion pilotée est choisie en cours de vie de l'adhésion, au plus tôt à la date de réception de votre demande signée de passage en gestion pilotée.

En cas de choix de la gestion pilotée à l'adhésion, la première opération d'arbitrage ne pourra avoir lieu qu'une fois le délai de renonciation écoulé.

**La durée**

Le mandat est valable pour une durée d'un an, reconduit tacitement d'année en année, sauf manifestation contraire de votre part.



### Les caractéristiques détaillées de la gestion pilotée

Vous choisissez un profil d'allocation parmi ceux que nous vous proposons. Pendant toute la durée du mandat, nous définissons périodiquement la répartition de l'épargne en vigueur pour chaque profil : nous sélectionnons les supports en unités de compte dans la liste des supports en vigueur, définissons la répartition entre eux et par conséquent, les opérations d'arbitrage pour s'y conformer.

### Les effets du mandat sur les droits issus de l'adhésion

Pendant toute la durée du mandat :

- 1) si la gestion sous mandat est choisie à l'adhésion, sans mise en place d'un investissement progressif vers la gestion pilotée, l'épargne est automatiquement investie à la date d'effet de l'adhésion, selon la répartition du profil d'allocation en vigueur à cette date, et dans les conditions tarifaires prévues à l'article « Frais de gestion et de mandat » du présent chapitre ;
- 2) si la gestion sous mandat est choisie en cours de vie de l'adhésion, l'épargne est automatiquement arbitrée à la date d'effet du mandat, selon la répartition du profil d'allocation en vigueur à cette date, puis gérée dans les conditions tarifaires prévues à l'article « Frais de gestion et de mandat » du présent chapitre ; des frais d'arbitrage sont prélevés le cas échéant comme précisé à l'article 9.2 « Arbitrage de votre épargne » de votre Notice ;
- 3) tout versement complémentaire sur l'adhésion s'effectue dans le respect du profil d'allocation en vigueur au moment dudit versement ;
- 4) tout rachat de tout ou partie de l'épargne présente sur le profil s'effectue au prorata de l'épargne gérée sur chacun des supports présents sur ce profil ;
- 5) si des opérations sur l'épargne (un versement, un rachat...) sont en cours de réalisation lors d'un arbitrage prévu par l'assureur, cette dernière ne sera pas effectuée.

### Les Modalités d'investissement – Le choix du profil d'allocation

La gestion pilotée est accessible à partir d'un montant minimum de 10 000 € investi dans l'un des profils d'allocation.

Le choix du profil (un seul possible) est effectué à l'adhésion dans le Bulletin d'adhésion, ou ultérieurement dans la demande de gestion pilotée. Chaque profil d'allocation est défini selon un niveau d'exposition aux risques financiers et une espérance de rendement, sur la base d'un horizon de détention au moins égal à 10 ans, telle que définie dans le tableau ci-après.

Dans le but de respecter le profil que vous avez choisi, nous pourrions remplacer sans frais un ou plusieurs supports contenus dans votre profil au profit de supports d'investissement présentant des caractéristiques similaires en matière d'orientation de profil d'allocation.

Les tableaux descriptifs ci-dessous précisent les modalités d'investissement relatives aux profils d'allocation de la gamme Perspectiv'ESG proposés (hors éventuels supports en répartition libre associés à la gestion pilotée et hors épargne investie sur le compartiment du support en euros spécifique à l'investissement progressif vers la gestion pilotée). Pour chaque profil et pour chaque classe d'actifs, les expositions moyennes, correspondent aux **bornes indiquées entre parenthèses et en pourcentage. Le taux en bleu pour le support en euros et pour le fonds Croissance est donné à titre indicatif. L'investissement dans les différentes classes d'actifs sera réalisé dans le respect des bornes.**

Cependant, en raison de la variation de la valeur des supports en unités de compte, l'exposition de l'épargne sur les différentes classes d'actifs (ou catégories de supports d'investissement) selon ces bornes pourrait ne pas être respectée :

- entre deux arbitrages réalisés par le mandataire
- ou au-delà, si les circonstances de marché l'exigent et de manière exceptionnelle.

**Tableau de répartition cible des profils d'allocation selon les classes d'actifs :**

|                  |                                                                                                                                                                                      | Profil d'allocation       |                              |                           |                                |                                  |                        |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------|
|                  |                                                                                                                                                                                      | Perspectiv' Piano Mix     | Perspectiv' Piano Croissance | Perspectiv' Allegro Mix   | Perspectiv' Allegro Croissance | Perspectiv' Crescendo Croissance | Perspectiv' Fortissimo |
| Classe d'actifs  | Support en euros                                                                                                                                                                     | 25%<br>(entre 15% et 35%) | 0%                           | 20%<br>(entre 10% et 30%) | 0%                             | 0%                               | 0%                     |
|                  | Fonds Croissance                                                                                                                                                                     | 30%<br>(entre 20% et 40%) | 55%<br>(entre 45% et 65%)    | 25%<br>(entre 15% et 35%) | 45%<br>(entre 35% et 55%)      | 30%<br>(entre 20% et 40%)        | 0%                     |
|                  | Support en UC Actions <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                 | (entre 13,50% et 50%)     | (entre 13,50% et 50%)        | (entre 16,50% et 61%)     | (entre 16,50% et 61%)          | (entre 21% et 76%)               | (entre 30% et 92%)     |
|                  | Support en UC Obligations <sup>(2)</sup>                                                                                                                                             | (entre 0% et 27,50%)      | (entre 0% et 27,50%)         | (entre 0% et 27,50%)      | (entre 0% et 27,50%)           | (entre 0% et 35%)                | (entre 0% et 50%)      |
|                  | Support en UC Mixtes <sup>(3)</sup>                                                                                                                                                  | (entre 0% et 4,50%)       | (entre 0% et 4,50%)          | (entre 0% et 5,50%)       | (entre 0% et 5,50%)            | (entre 0% et 7%)                 | (entre 0% et 10%)      |
|                  | Support en UC Capital Investissement <sup>(4)</sup>                                                                                                                                  | (entre 0% et 9%)          | (entre 0% et 9%)             | (entre 0% et 11%)         | (entre 0% et 11%)              | (entre 0% et 14%)                | (entre 0% et 20%)      |
|                  | Support en UC Autres <sup>(5)</sup>                                                                                                                                                  | (entre 0% et 4,50%)       | (entre 0% et 4,50%)          | (entre 0% et 5,50%)       | (entre 0% et 5,50%)            | (entre 0% et 7%)                 | (entre 0% et 10%)      |
| Caractéristiques | % minimum d'actifs à faible risque <sup>(6)</sup>                                                                                                                                    | ≥ 50 %                    | ≥ 50 %                       | ≥ 30 %                    | ≥ 30 %                         | ≥ 30 %                           | ≥ 20 %                 |
|                  | % minimum d'OPC <sup>(7)</sup> investis en actifs non cotés et/ou éligibles au PEA PME-ETI <sup>(8)</sup> et/ou de titres de sociétés de capital-risque <sup>(9)</sup> par versement | ≥ 0 %                     | ≥ 0 %                        | ≥ 4 %                     | ≥ 4 %                          | ≥ 4 %                            | ≥ 8 %                  |
|                  | Niveau de risque (SRI) <sup>(10)</sup>                                                                                                                                               | 3                         | 3                            | 3                         | 3                              | 3                                | 4                      |

### Stratégie d'investissement par profil

- Le profil Perspectiv' Piano Mix s'adresse aux épargnants qui recherchent une valorisation prudente de l'épargne en contrepartie d'une prise de risque modérée. En cible, l'épargne est investie à 45 % sur des supports en unités de compte, 30 % sur le fonds Croissance et 25 % sur le support en euros.
- Le profil Perspectiv' Piano Croissance s'adresse aux épargnants qui recherchent une valorisation prudente de l'épargne en contrepartie d'une prise de risque modérée. En cible, l'épargne est investie à 45% sur des supports en unités de compte et 55 % sur le fonds Croissance.
- Le profil Perspectiv' Allegro Mix s'adresse aux épargnants qui souhaitent concilier la préservation de l'épargne et la recherche de la performance, à travers les supports en unités de compte. En cible, l'épargne est investie à 55 % sur des supports en unités de compte, 25 % sur le fonds Croissance et 20 % sur le support en euros.
- Le profil Perspectiv' Allegro Croissance s'adresse aux épargnants qui souhaitent concilier la préservation de l'épargne et la recherche de la performance, à travers les supports en unités de compte. En cible, l'épargne est investie à 55 % sur des supports en unités de compte et 45 % sur le fonds Croissance.
- Le profil Perspectiv' Crescendo Croissance s'adresse aux épargnants qui recherchent une valorisation forte de l'épargne par une exposition très importante aux marchés financiers à travers les supports en unités de compte. En cible, l'épargne est investie à 70 % sur des supports en unités de compte et 30 % sur le fonds Croissance.
- Le profil Perspectiv' Fortissimo s'adresse aux épargnants qui privilégient la recherche de performance, par une exposition intégrale aux supports en unités de compte. L'épargne est investie à 100 % sur des supports en unités de compte.

(1) La poche actions sera exposée aux actions d'entreprises principalement de pays membres de l'OCDE, incluant une possible exposition en pays émergents.

(2) La poche taux sera composée d'obligations émises ou garanties par des États ou des entreprises principalement de pays membres de l'OCDE, incluant une possible exposition en pays émergents.

(3) Cette catégorie inclut les fonds dont l'actif est investi tant en actions qu'en obligations, sans prédominance de l'un ou l'autre instrument.

(4) Cette catégorie inclut notamment des supports de type FCPR (Fonds Commun de Placement à Risque).

(5) Cette catégorie inclut les fonds immobiliers, les fonds monétaires, les fonds spéculatifs et l'ensemble des actifs n'intégrant pas l'une des catégories précitées.

(6) Les supports à faible risque sont définis réglementairement comme étant le support en euros, le support donnant lieu à la constitution d'une provision de diversification (fonds Croissance) et des supports en unité de compte dont l'indicateur synthétique de risque (SRI) est inférieur ou égal à 2 (sur une échelle de 1 à 7, le niveau 7 représentant les supports les plus risqués).

(7) Organisme de Placement Collectif.

(8) Il s'agit de supports en unités compte constitués d'OPC principalement investis, directement ou indirectement, en actifs non cotés, tels que des supports de capital investissement (type FCPR - Fonds communs de placement à risques) et/ou en certains titres éligibles au PEA/PME-ETI.

(9) Il s'agit de supports en unités compte constitués de titres de sociétés commerciales françaises gérées par une société de gestion de portefeuille et autorisées à utiliser la dénomination de « sociétés de capital-risque ».

(10) Le niveau de risque correspond à l'indicateur de risque figurant dans le Document d'informations spécifiques de chaque profil d'allocation, en date du présent document. En raison de la variation de l'exposition des profils aux différentes catégories de supports, et de la volatilité de chacun des supports sous-jacents, l'assureur ne s'engage pas sur la valeur du niveau de risque, qui pourrait évoluer dans le temps.

**Nous attirons votre attention sur le fait qu'une partie de votre épargne pourrait être investie, directement ou indirectement, selon votre profil d'allocation, sur des supports en unités compte principalement investis en actifs non cotés et/ou en certains titres éligibles au PEA/PME-ETI.**

Dans le cas où votre épargne serait investie sur ces supports en unités de compte, du fait des dates de valeur retenue pour ces supports ainsi que de leur fréquence de valorisation, vous pourriez constater, en cas de rachat, un délai de règlement pouvant être d'environ 3 semaines, et ce règlement ne pourra s'opérer qu'en espèces.

**Il est rappelé qu'avant la date d'échéance de la garantie, l'épargne investie dans le fonds Croissance peut varier à la hausse comme à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.**

**Il est rappelé que l'entreprise d'assurance ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais pas sur leur valeur.**

**La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.**

### **Les conditions à l'échéance de la garantie du fonds Croissance pour les profils d'allocation comportant le fonds Croissance**

À l'échéance de la garantie du fonds Croissance, la garantie sera exercée si l'épargne présente sur le fonds Croissance est inférieure au montant garanti.

En cas de prorogation, et lors de chaque prorogation, l'exercice de la garantie sera reporté à la nouvelle date d'échéance du fonds Croissance ainsi définie.

3 mois au plus tard avant l'échéance de la garantie (initiale ou prorogée), un courrier vous sera envoyé. Vous pourrez demander :

- soit le versement de l'épargne présente sur le fonds Croissance sous forme de capital;
- soit l'arbitrage de l'épargne présente sur le fonds Croissance sans frais vers un support d'investissement accessible en gestion personnelle.

**Le mandat que vous avez confié à l'assureur sera alors résilié automatiquement.** Dès la résiliation du mandat, vous serez considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle. L'épargne investie sur les supports d'investissement en unités de compte sera maintenue sur les supports qui composeront à ce moment-là le profil d'allocation, sous réserve qu'ils soient également accessibles en gestion personnelle ; dans le cas contraire, il conviendra de nous préciser les supports sur lesquels arbitrer votre épargne.

**À défaut de choix exprimé de votre part, l'épargne présente en gestion pilotée sera maintenue sur votre profil d'allocation, et l'échéance de la garantie du fonds Croissance sera prorogée de 5 ans.** Le terme de la garantie en capital sera ainsi reporté à la nouvelle échéance de 5 ans, aux mêmes conditions que la garantie initiale (100 % du montant investi net de frais dans le fonds). La prorogation de l'échéance concerne la totalité de l'épargne investie sur le fonds Croissance, quelle que soit la date des versements.

D'autres options pourront vous être proposées dans le courrier qui vous sera envoyé.

### **Opération bi-annuelle de sécurisation des plus-values (hors profil Perpesctiv'Fortissimo)**

#### **Dans le cas d'une gestion pilotée avec le fonds Croissance et sans support en euros**

Chaque semestre, si la proportion d'épargne accumulée sur les seuls supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieure à celle prévue par le profil d'allocation choisi, et si le montant de l'épargne accumulé sur les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieur au cumul des investissements nets diminués des désinvestissements effectués sur ces mêmes supports depuis l'entrée en gestion pilotée, nous pourrions procéder sans frais à l'arbitrage de la totalité ou d'une part seulement de la plus-value constatée sur les supports en unités de compte vers le fonds Croissance, afin de respecter la répartition de l'allocation en vigueur pour chaque profil au jour de la sécurisation. Pour certains supports en unités de compte (notamment les FCPR), nous pourrions décider de ne pas sécuriser la plus-value constatée sur ces supports, tout en respectant la part minimum d'actifs à faible risque telle qu'indiquée dans le précédent tableau de répartition cible des profils. L'adhérent est informé que cette sécurisation entraîne l'augmentation du capital garanti à l'échéance sur le fonds Croissance, ainsi qu'une diminution du nombre d'unités de compte de chacun des supports investis. L'éventuelle épargne investie sur le compartiment spécifique du support en euros nommé « Global Euro - Investissement progressif » n'est pas prise en compte dans les calculs relatifs à la sécurisation.

**Dans le cas d'une gestion pilotée avec le fonds Croissance et le support en euros**

Chaque semestre, si la proportion d'épargne accumulée sur le support en euros (hors compartiment spécifique « Global Euro - Investissement progressif ») et les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieure à celle prévue par le profil d'allocation choisi, et si le montant de l'épargne accumulé sur le support en euros (hors compartiment spécifique « Global Euro - Investissement progressif ») et les supports en unités de compte (hors supports d'investissement spécifiques) est supérieur au cumul des investissements nets diminués des désinvestissements effectués sur ces mêmes supports depuis l'entrée en gestion pilotée, nous pourrions procéder sans frais à l'arbitrage de la totalité ou d'une part seulement de la plus-value constatée sur le support en euros (hors compartiment spécifique « Global Euro - Investissement progressif ») et les supports en unités de compte vers le fonds Croissance, afin de respecter la répartition de l'allocation en vigueur pour chaque profil au jour de la sécurisation. Pour certains supports en unités de compte (notamment les FCPR), nous pourrions décider de ne pas sécuriser la plus-value constatée sur ces supports, tout en respectant la part minimum d'actifs à faible risque telle qu'indiquée dans le précédent tableau de répartition cible des profils. L'adhérent est informé que cette sécurisation entraîne l'augmentation du capital garanti à l'échéance sur le fonds Croissance, ainsi qu'une diminution de l'épargne présente sur le support en euros et du nombre d'unités de compte de chacun des supports investis.

**La modification votre profil d'allocation**

Vous pouvez, en cours d'exécution du mandat, demander par lettre recommandée avec avis de réception, le changement de profil d'allocation. Nous vous invitons à discuter de ce projet avec votre conseiller. Il pourra vous présenter une solution cohérente et appropriée à votre besoin, votre situation financière et vos objectifs d'investissement. L'épargne constituée sera alors arbitrée dans les conditions prévues à l'article 9.2 « Arbitrage de votre épargne » de votre Notice. Un avenant à l'adhésion vous sera alors envoyé précisant la nouvelle répartition de votre épargne.

**Les frais prélevés****Les frais de gestion**

Les frais de gestion prélevés par l'assureur, sur l'épargne gérée en unités de compte, dans le cadre de la gestion pilotée à compter de la date d'effet du mandat, s'entendent :

- d'une part des frais de gestion de l'adhésion, tels que définis à l'article 8.3 de votre Notice. L'évolution de la valeur de votre épargne sur les supports d'investissement en unités de compte ;
- et d'autre part des frais au titre du mandat, fixés à 0,25 % par an de l'épargne présente sur les supports en unités de compte. Ces frais sont conservés par l'assureur à titre de rémunération pour la gestion du mandat.

La somme de ces frais est prélevée mensuellement, au taux équivalent mensuel, par diminution du nombre d'unités de compte inscrites à l'adhésion.

Par ailleurs, les frais pouvant être supportés par chaque support en unités de compte, prélevés par sa Société de gestion, figurent dans le Document d'Informations Clés (DIC) ou le Document d'Informations Spécifiques (DIS) du support, ou encore dans son Prospectus.

Les frais prélevés pour la gestion de l'épargne dans le support en euros ou dans le fonds Croissance sont précisés respectivement aux articles 8.1 et 8.2 de votre Notice « l'évolution de la valeur de votre épargne sur le support en euros et sur le fonds Croissance » (ou de l'avenant à la Notice réf 2000006 05 2021 ajoutant le fonds Croissance si vous avez adhéré avant septembre 2021).

**Frais d'arbitrage au sein du mandat**

Par dérogation à l'article 9.2 « Arbitrage de votre épargne » de votre Notice, les frais d'arbitrage entre les supports d'investissement au sein du profil d'allocation sont nuls.

**L'information sur l'épargne gérée sous mandat**

Nous vous adressons, après chaque arbitrage effectué dans le cadre du profil d'allocation choisi, les situations de votre adhésion avant et après l'opération, documents valant avenant à l'adhésion. L'allocation en vigueur ainsi que les situations de l'adhésion sont disponibles à tout moment sur votre Espace Client ou auprès de votre conseiller. Ces frais sont conservés par l'assureur à titre de rémunération pour la gestion du mandat.

## **La Résiliation du mandat**

### **Les modalités de la résiliation**

Vous pouvez résilier le mandat à tout moment par lettre recommandée avec avis de réception à l'adresse suivante : AXA France Épargne, Retraite et Prévoyance - TSA 60907 - 92897 Nanterre Cedex 9. De même, nous pouvons résilier le mandat à tout moment par lettre recommandée avec avis de réception.

La résiliation à l'initiative de l'une des parties concernées prend effet au plus tard 60 jours ouvrés après réception de la lettre recommandée par l'autre partie et met fin au mandat.

En tout état de cause, le mandat prend fin avec le dénouement de l'adhésion à la suite d'une demande de changement de gestion, de rachat total ou du décès de l'assuré (à partir du moment où nous en sommes informés).

Le mandataire (l'assureur) ne pourra alors plus initier arbitrages. Toutefois, l'ensemble des instructions, formulées antérieurement à la demande de rachat ou à la notification du décès et non exécutées à cette date, seront réalisées.

### **Les conséquences de la résiliation du mandat**

À compter de la date de résiliation, nous nous interdisons toute opération d'arbitrage dans le cadre du mandat. À la fin du mandat, l'épargne est donc maintenue sur les supports qui composaient à ce moment-là le profil d'allocation choisi, sous réserve qu'ils soient également accessibles en gestion personnelle, dans le cas contraire, il conviendra de nous préciser les supports sur lesquels arbitrer votre épargne. Si le traitement informatique d'un réajustement a débuté lors de la réception de votre demande dûment complétée, ou lors du traitement de l'acte de décès, la résiliation sera effective à l'issue de ce traitement.

Vous serez dès lors considéré comme ayant opté pour la gestion personnelle. En conséquence, vous aurez la possibilité d'investir et d'arbitrer en entrée sur les supports de votre adhésion accessibles uniquement en gestion personnelle.

Au plus tard 60 jours à compter de la date d'effet de la résiliation, vous recevrez un relevé d'information.

En cas de décès de l'assuré, à partir du moment où nous en sommes informés, les supports en unités de compte et les parts du fonds Croissance qui composaient le profil d'allocation choisi sont désinvestis (article 10 de la présente Notice - Les dates de valeurs appliquées à chaque opération).

### **La responsabilité de l'assureur (le mandataire)**

Nous nous engageons à mettre en œuvre les moyens nécessaires à la bonne exécution du présent mandat, conformément au profil d'allocation que vous avez choisi.

**Il est précisé que nous ne sommes tenus qu'à une obligation de moyens. Vous supportez seul les risques d'investissement, consécutifs aux opérations effectuées en application du mandat et du profil choisi sur les supports d'investissement et résultants de leurs fluctuations à la hausse ou à la baisse.**

### **Les litiges**

Vous reconnaissez avoir pris connaissance, par la signature du Bulletin d'adhésion/Certificat d'adhésion ou de la demande de gestion sous mandat, des conditions du mandat référencé au présent chapitre, et avoir approuvé tous les termes, sans exception, ni réserve.

### **Les supports en gestion libre associés à une gestion pilotée (ou supports d'investissement spécifiques)**

Vous avez la possibilité d'investir vos versements à la fois sur le profil d'allocation choisi et sur certains supports en répartition libre (sauf les versements programmés).

Parmi les supports éligibles en répartition libre figurent :

- AXA Immo Avenir ;
- AXA Avenir Infrastructure A ;
- AXA Avenir Entrepreneurs A.

D'autres supports pourront vous être proposés ultérieurement.

## 2.3. La gestion personnelle

Vous choisissez librement la répartition de vos versements sur les supports proposés accessibles en gestion personnelle.

## 2.4. Les supports d'investissement proposés

Les versements, nets de frais, sont investis, dès l'encaissement des fonds par l'assureur, selon le type de gestion choisi sur un ou plusieurs supports d'investissement.

Les supports proposés sont les suivants :

- le support en euros : Global Euro ;
- le support donnant lieu à la constitution d'une provision de diversification : le fonds Croissance ;
- les supports d'investissement en unités de compte disponibles dans les différents types de gestion :

| Nom du support                                                                       | Code ISIN    | Accessible en gestion personnelle | Accessible en gestion par convention | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion par convention | Accessible en gestion pilotée Perspectiv' | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion pilotée |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AB SICAV   International Healthcare A EUR H                                          | LU1834054899 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AB Sustainable US Thematic                                                           | LU0232464734 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Alken Small Cap Europe R                                                             | LU0300834669 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Amundi Euro Eq A EUR                                                                 | LU1883303635 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA ACT Carbon Offset Equity QI                                                      | FR0010074682 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA ACT Carbon Offset Eurobloc Equity QI                                             | FR0010074666 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Aedificandi A Dis                                                                | FR0000170193 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Avenir Entrepreneurs A EUR                                                       | FR0013473543 | OUI                               | NON                                  | OUI                                                                 | NON                                       | OUI                                                          |
| AXA Avenir Entrepreneurs C EUR                                                       | FR001400P025 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Avenir Infrastructure A EUR                                                      | FR0013466562 | OUI                               | NON                                  | OUI                                                                 | NON                                       | OUI                                                          |
| AXA Avenir Infrastructure C EUR                                                      | FR001400OXX4 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Court Terme                                                                      | FR0000288946 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Euro Crédit D                                                                    | FR0000288813 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Euro Valeurs Responsables                                                        | FR0000982761 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Europe Actions                                                                   | FR0000170250 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Europe Opportunités AC                                                           | FR0000170318 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Financement Entreprises C                                                        | FR001400RYB1 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Force                                                                            | FR0010323295 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA France Opportunités                                                              | FR0000447864 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA France Small Cap C EUR                                                           | FR0000170391 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA IM Fixed Income Investment Strategies Europe Short Duration High Yield F EUR Acc | LU0658026603 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA IM Global Equity QI B EUR Acc                                                    | IE0031069051 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Immo Avenir                                                                      | FR0013076031 | OUI                               | NON                                  | OUI                                                                 | NON                                       | OUI                                                          |
| AXA Indice EURO (Part C)                                                             | FR0000990756 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |

| Nom du support                                  | Code ISIN    | Accessible en gestion personnelle | Accessible en gestion par convention | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion par convention | Accessible en gestion pilotée Perspectiv' | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion pilotée |
|-------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AXA Indice France Cap EUR                       | FR0000172066 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Indice USA A Cap EUR                        | FR0000436438 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Oblig Inflation                             | FR0010187534 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Optimal Income                              | FR0010188342 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Or et Matières Premières                    | FR0010011189 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Select Actions Europe - Cap EUR             | FR001400PJE0 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Actions Mega Tendances - Cap EUR     | FR001400PJF7 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Flexible - Cap EUR                   | FR001400B8F4 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Indice Monde - Cap EUR               | FR001400PJI1 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Multi Actions Euro - Cap EUR         | FR001400PP73 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Multi Actions Monde - Cap EUR        | FR001400PP99 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Multi Obligations - Cap EUR          | FR001400PPB3 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Obligations - Cap EUR                | FR001400PJD2 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Select Taux Court - Cap EUR                 | FR001400PJG5 | NON                               | NON                                  | NON                                                                 | OUI                                       | NON                                                          |
| AXA Selection AB Dynamic Diversified            | IE00B414H412 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA Selection Flexible                          | IE00B5SSF943 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Biodiversity A Cap EUR Hedged        | LU2429084655 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Clean Economy                        | LU1914342263 | OUI                               | OUI                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Dynamic Green Bonds Acc EUR A H      | LU2396642295 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Green Bonds A CAP EUR                | LU1280195881 | OUI                               | OUI                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Human Capital                        | LU0316218527 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF ACT Social Progress A Cap EUR H          | LU1737505872 | OUI                               | OUI                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Digital Economy A Cap EUR Hdg            | LU1684369710 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI A | LU0327689542 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Euro Credit Total Return A EUR Acc       | LU1164219682 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Evolving Trends A Cap EUR H              | LU1830285299 | OUI                               | OUI                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Global High Yield Bonds A (H) EUR Acc    | LU0125750504 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Global Inflation Bonds                   | LU0266009793 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Global Real Estate A Cap EUR             | LU0266012235 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Global Responsible Aggregate A EUR Acc   | LU0184633773 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |



## ARPÈGES

Les supports d'investissement et les types de gestion

| Nom du support                                                             | Code ISIN    | Accessible en gestion personnelle | Accessible en gestion par convention | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion par convention | Accessible en gestion pilotée Perspectiv' | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion pilotée |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AXA WF Global Small Cap Equity QI                                          | LU0868490466 | NON                               | OUI                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Robotech A Cap EUR H                                                | LU1644517127 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF Sustainable Equity QI A                                             | LU1774149998 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| AXA WF US Growth AC EUR                                                    | LU0361788507 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BFT Crédit Opportunités ISR P-C                                            | FR0011528876 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BGF Sustainable Energy Fund A2 EUR                                         | LU0171289902 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BGF Systmtc Sust Glb SmallCap A2                                           | LU0171288334 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BGF World Financials Fund A2 EUR                                           | LU0171304719 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BNP Paribas Funds Aqua U11 H EUR Cap                                       | LU1844092830 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BNP Paribas Funds Smart Food U11 H EUR Cap                                 | LU1844093721 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| BNP Paribas Funds Sustainable US Value Multi-Factor Equity Classic EUR Acc | LU1458427942 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield C EUR Acc                      | LU1644441120 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Carmignac Emergents A EUR Acc                                              | FR0010149302 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Choix Solidaire                                                            | FR0010177899 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Comgest Renaissance Europe C                                               | FR0000295230 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| CPR Actions France ESG P                                                   | FR0011354646 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Eleva European Selection Fund A1 EUR Acc                                   | LU1111642408 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Eurose C                                                                   | FR0007051040 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| FF Global Technology Fund A EUR H                                          | LU1841614867 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Fidelity Sustainable Euroz Eq A-Acc-EUR                                    | LU0238202427 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| HSBC RIF SRI Global Equity                                                 | FR0000438905 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| JPM Global Select Equity A (acc) EUR                                       | LU0157178582 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund EUR Acc                      | LU0217576759 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| JPMorgan Funds Aggregate Bond A (Acc) - EUR (Hedged)                       | LU0430493212 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| JPMorgan Funds US Select Equity Plus Fund A (Acc) - EUR                    | LU0281483569 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Mirova Women Leaders Equity R/A EUR                                        | LU1956003765 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Nordea 1 - Global Climate& Environnement BP EUR                            | LU0348926287 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR                                           | LU1874836890 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| Ostrum SRI Credit 12 M L                                                   | FR0011405026 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |



| Nom du support                                                   | Code ISIN    | Accessible en gestion personnelle | Accessible en gestion par convention | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion par convention | Accessible en gestion pilotée Perspectiv' | Accessible en Répartition Libre à côté de la gestion pilotée |
|------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Pictet Global Environmental Opportunities P EUR Acc</b>       | LU0503631714 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Pictet Global Megatrend Selection P EUR</b>                   | LU0386882277 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Pictet Premium Brands P EUR Acc</b>                           | LU0217139020 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Pictet Robotics P EUR Acc</b>                                 | LU1279334210 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Pictet Security P EUR Acc</b>                                 | LU0270904781 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Pictet Timber P EUR Acc</b>                                   | LU0340559557 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>R-co Valor C EUR</b>                                          | FR0011253624 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Robeco QI Emerging Cnsvr Eqs D €</b>                          | LU0582533245 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>RobecoSAM Smart Energy DH EUR</b>                             | LU2451385632 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>SICAV Echiquier Impact Echiquier Positive Impact Europe A</b> | FR0010863688 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Happy@Work RC EUR</b>   | LU1301026388 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>Sycomore Sélection Crédit R</b>                               | FR0011288513 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>UBAM 30 Global Leaders Equity Eur</b>                         | LU0573559563 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |
| <b>UBAM Global High Yield Solution AHC EUR</b>                   | LU0569862609 | OUI                               | NON                                  | NON                                                                 | NON                                       | NON                                                          |

Vous trouverez ci-après les DIC des supports que vous n'avez pas reçus à l'adhésion.

### 3. DOCUMENTS D'INFORMATIONS CLÉS (DIC)


**ALLIANCEBERNSTEIN**

#### DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

##### Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce fonds d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce portefeuille et pour vous aider à le comparer à d'autres fonds d'investissement.

#### Produit

## International Health Care Portfolio

un compartiment de AB SICAV I

Actions de classe A EUR H (ISIN : LU1834054899)

AB SICAV I est une société d'investissement à capital variable (*société d'investissement à capital variable*) et est gérée par AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., un membre du groupe AllianceBernstein, qui est autorisé au Luxembourg, et réglementé par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez consulter le site suivant [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) ou appeler +352 46 39 36 151.

Ce document a été publié le 29/02/2024.

#### En quoi consiste ce produit ?

##### Type

Il s'agit d'un Fonds d'investissement à capital variable.

##### Durée

Le Portefeuille n'a pas de date d'échéance précise. Le Conseil d'administration peut décider unilatéralement de liquider le Portefeuille conformément au prospectus du Fonds.

##### Objectif d'investissement

Le Portefeuille vise à accroître la valeur de votre investissement au fil du temps par une appréciation du capital.

##### Politique d'investissement

Dans des conditions de marché normales, le Portefeuille investit généralement au moins 80 %, et au moins les deux-tiers, de ses actifs dans des titres de sociétés des secteurs médical et paramédical. Ces sociétés peuvent posséder n'importe quelle capitalisation boursière et domiciliées dans n'importe quel pays, y compris les pays émergents.

Le Gestionnaire d'investissement a pour objectif de sélectionner des titres qui présentent, selon lui, des caractéristiques de croissance à long terme supérieures.

Le Portefeuille peut être exposé à toute devise.

Le Portefeuille a recours à des instruments dérivés à des fins de couverture (réduction des risques) et de gestion efficace de portefeuille.

##### Glossaire

**Instruments dérivés** : instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours boursiers ou autres valeurs.

**Pays émergents** : états dont les économies et marchés de titres sont moins bien établis.

**Actions** : titres représentatifs d'une participation dans une société.

##### Investissement responsable

Le Portefeuille est classé dans la catégorie Article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (SFDR). Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives au développement durable dans le prospectus du Fonds.

##### Référence

MSCI World Health Care Index pour comparaison des performances.

Le Portefeuille est géré de manière active et le gestionnaire d'investissement n'est pas contraint par son indice de référence. Toutefois, étant donné que le Portefeuille se concentre sur un segment étroit du marché des actions, la performance du Portefeuille ou certaines autres caractéristiques peuvent, à certains moments et dans certaines conditions de marché, ressembler de près à celle de l'indice de référence. Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour obtenir plus d'informations.

##### Investisseur individuel visé

Le Portefeuille est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds. Ce Portefeuille est destiné aux investisseurs qui cherchent à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et qui comprennent le risque de perte d'une partie ou de la totalité du capital investi.

##### Devise du portefeuille

La devise de référence du Portefeuille est USD.

##### Devise de la catégorie de parts

La devise de référence de la classe d'actions est EUR.

**Classe d'actions couvertes** : Cette classe d'actions cherche à réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise de base du Portefeuille et la devise de la classe d'actions.

##### Politique de distribution

Cette catégorie de parts n'est pas une catégorie de parts de distribution. Le revenu et les gains en capital tirés du portefeuille sont réinvestis.

##### Rachat

Les actions peuvent être revendues n'importe quel jour d'ouverture de la Bourse de New York et des banques luxembourgeoises (chaque jour ouvrable). Les dernières unités de prix et autres informations pratiques concernant ce portefeuille sont disponibles à l'adresse suivante : [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

##### Dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Portefeuille pendant 5 années.

Il s'agit de la période de détention recommandée pour ce Portefeuille.

Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre Portefeuille facilement ou que vous deviez le vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un guide du niveau de risque de ce Portefeuille par rapport aux autres fonds d'investissement. Il indique la probabilité que le Portefeuille subisse des pertes en raison des mouvements des marchés.

Nous avons classé ce produit à 4 sur 7, ce qui correspond à la classe de risque la plus faible.

**Risques significatifs pour le Portefeuille mais qui ne sont pas suffisamment pris en compte par l'ISR :**

La note ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements importants imprévisibles, lesquels pourraient amplifier les risques quotidiens et s'accompagner d'autres risques, tels que :

**Risque de contrepartie :** si une entité avec laquelle le portefeuille fait affaire devient insolvable, les paiements dus au portefeuille pourraient être retardés, réduits ou éliminés.

**Risque de devise :** Dans le cas d'une classe d'actions libellée dans une devise différente de la devise locale de l'investisseur, le rendement de l'investisseur sera impacté par le taux de change entre la devise de la classe d'actions et la devise locale de l'investisseur.

**Risque de concentration :** le portefeuille peut être fortement exposé à un seul secteur industriel ou pays, et pourrait être plus sensible aux événements touchant ce secteur ou ce pays.

**Risque lié à la liquidité :** certains titres pourraient devenir difficiles à acheter ou à vendre au moment ou au prix souhaité.

Vous pouvez trouver plus d'informations sur les autres risques dans le prospectus à l'adresse suivante : [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

## Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de cette classe d'actions dépend de la performance future du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant la performance la plus mauvaise, la moyenne et la meilleure du fonds au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes, et il ne tient pas compte de la situation où nous ne serions pas en mesure de vous payer. Le cas échéant, pour toutes les périodes antérieures à l'activation/réactivation de la classe d'actions, l'indice de référence ou un proxy de classe d'actions similaire a été utilisé pour reproduire les rendements attendus.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                                      | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                                      | 10,000 EUR                |                            |
|                                   |                                                                                                                      | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Scénarios</b>                  |                                                                                                                      |                           |                            |
| <b>Minimum</b>                    | Il n'y a pas de rendement minimum garanti et vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>1,290 EUR</b>          | <b>1,420 EUR</b>           |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | -87.1%                    | -32.3%                     |
| <b>Défavorable</b>                | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>8,090 EUR</b>          | <b>8,790 EUR</b>           |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | -19.1%                    | -2.6%                      |
| <b>Intermédiaire</b>              | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>10,510 EUR</b>         | <b>14,810 EUR</b>          |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | 5.1%                      | 8.2%                       |
| <b>Favorable</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>12,420 EUR</b>         | <b>20,620 EUR</b>          |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | 24.2%                     | 15.6%                      |

Ce tableau montre le montant que vous pourriez récupérer au cours des prochaines 5 années, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10,000.

Les scénarios présentés illustrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres fonds.

Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les faits du passé, et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction des performances du marché et de la durée de conservation de l'investissement/du Fonds.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts de la classe d'actions elle-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Décembre 2021 et Décembre 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Juin 2014 et Juin 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Décembre 2016 et Décembre 2021.

## Que se passe-t-il si AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont détenus auprès d'une société distincte, le dépositaire, de sorte que la capacité du Fonds à effectuer des paiements ne serait pas affectée par l'insolvabilité d'AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Toutefois, en cas d'insolvabilité du dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le dépositaire est tenu par la loi de séparer ses propres actifs des actifs du fonds. Il n'existe pas de fonds d'indemnisation des investisseurs qui pourrait compenser, en tout ou en partie, cette perte.

## Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, permanents et accessoires.

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du Portefeuille. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- La première année, vous récupérerez le montant que vous avez investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que la performance de la classe d'actions était la plus élevée des deux valeurs : 0 % ou comme indiqué dans le scénario modéré ;
- Le montant investi est : EUR 10,000.

|                                        | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | <b>716 EUR</b>            | <b>1,582 EUR</b>           |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 7.2%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, il montre que si vous quittez le Portefeuille après la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 11.7 % avant frais et 8.2 % après frais.

La personne qui vous conseille ou vous vend ce Portefeuille peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Nous pouvons être amenés à participer à une partie des coûts avec la personne qui vous vend le Fonds pour couvrir les services qu'elle vous fournit.

**Composition des frais :** le tableau ci-dessous montre :

- l'impact chaque année des différents types de frais sur le rendement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée ;
- la signification des différentes catégories de frais.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus, qui est disponible à l'adresse [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                            | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Il s'agira de 5.00 % du montant que vous payez lors de l'entrée dans cet investissement. C'est le maximum que vous paierez, et il se peut que vous payiez moins.                                                                                           | Jusqu'à 500 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Il n'y a pas de frais de sortie facturés sur la classe d'actions.                                                                                                                                                                                          | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1.96% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année passée.                                                                                                                                 | 196 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0.20% de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents pour le Portefeuille. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 20 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Il n'y a pas de commission de performance pour cette classe d'actions.                                                                                                                                                                                     | 0 EUR                     |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Le Portefeuille n'a pas de période de détention minimale requise mais est conçu pour un investissement à long terme; une durée d'investissement minimale 5 ans est recommandée.

Les actions du portefeuille peuvent être achetées et cédées chaque jour ouvrable. Pour obtenir des informations pratiques, veuillez consulter la rubrique « Qu'est-ce que ce produit ? ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être soumises par écrit :

- Par courrier postal à AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- Par email à [ABLux-complaint@alliancebernstein.com](mailto:ABLux-complaint@alliancebernstein.com)

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site : [www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy](http://www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy)

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir gratuitement le prospectus en Anglais, Français et Allemand, les derniers rapports annuels et semestriels en Anglais et Allemand, ainsi que la valeur nette d'inventaire (VNI) des actions au siège social de la société de gestion ou en ligne à l'adresse suivante [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

**Performances passées/Scénarios de performance :** des informations sur les performances passées de la classe d'actions au cours des 10 dernières années et sur les scénarios de performance précédents, mises à jour tous les mois, sont disponibles à l'adresse suivante [www.alliancebernstein.com/go/kid](http://www.alliancebernstein.com/go/kid)

**Législation fiscale :** Le Fonds est soumis aux lois et règlements fiscaux du Luxembourg, ce qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en fonction de votre pays de résidence.

Le présent document d'informations clés sera mis à jour au moins tous les 12 mois à compter de la date de sa publication initiale, sauf en cas de modifications ponctuelles.



ALLIANCEBERNSTEIN

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

### Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce fonds d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce portefeuille et pour vous aider à le comparer à d'autres fonds d'investissement.

## Produit

# Sustainable US Thematic Portfolio

un compartiment de AB SICAV I

Actions de classe A (ISIN : LU0232464734)

AB SICAV I est une société d'investissement à capital variable (*société d'investissement à capital variable*) et est gérée par AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., un membre du groupe AllianceBernstein, qui est autorisé au Luxembourg, et réglementé par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Pour plus d'informations sur ce fonds, veuillez consulter le site suivant [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) ou appeler +352 46 39 36 151.

Ce document a été publié le 29/02/2024.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Il s'agit d'un Fonds d'investissement à capital variable.

### Durée

Le Portefeuille n'a pas de date d'échéance précise. Le Conseil d'administration peut décider unilatéralement de liquider le Portefeuille conformément au prospectus du Fonds.

### Objectif d'investissement

Le Portefeuille vise à accroître la valeur de votre investissement par une appréciation du capital.

### Politique d'investissement

Dans des conditions normales, le Portefeuille investit généralement au moins 80 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs qui présentent une exposition positive aux thèmes liés à l'investissement durable, selon le Gestionnaire d'investissement.

Le Portefeuille investit principalement dans des sociétés de taille moyenne et grande qui sont organisées, opèrent des activités commerciales importantes ou sont affectées par des développements aux États-Unis.

Le Gestionnaire d'investissement investit dans des titres qui, selon lui, présentent une exposition positive aux thèmes liés à l'investissement durable de nature environnementale ou sociale, dérivés des Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD).

Pour évaluer l'exposition d'un émetteur aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), le Gestionnaire d'investissement privilégie les critères de sélection positifs, notamment en analysant l'exposition aux facteurs ESG de chaque titre ou émetteur, aux filtres négatifs généraux.

Le Portefeuille utilise des produits dérivés à des fins de couverture (réduction des risques), de gestion efficace du portefeuille et à d'autres fins d'investissement.

### Glossaire

**Instruments dérivés** : instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours boursiers ou autres valeurs.

**Actions** : titres représentatifs d'une participation dans une société.

**Autres objectifs d'investissement** : conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du portefeuille, signifie obtenir une exposition.

**Thèmes liés à l'investissement durable** : thèmes qui découlent des ODD des Nations unies tels que la santé, le climat et l'autonomisation. Les thèmes liés à l'investissement durable sont susceptibles d'évoluer au fil du temps.

**Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD »)** : un ensemble de 17 objectifs qui représentent les ambitions des Nations unies pour parvenir à un monde meilleur à l'horizon 2030. Ces 17 objectifs visent à répondre aux défis liés à la prospérité économique, à l'environnement, au développement durable et à l'intégration sociale.

### Investissement responsable

Le Portefeuille est classé dans la catégorie Article 9 du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (SFDR). Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives au développement durable dans le prospectus du Fonds.

### Référence

S&P 500 Index pour comparaison des performances.

Le Portefeuille fait l'objet d'une gestion active et le Gestionnaire d'investissement n'est pas limité par son indice de référence. Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour obtenir plus d'informations.

### Investisseur individuel visé

Le Portefeuille est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds. Ce Portefeuille est destiné aux investisseurs qui cherchent à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et qui comprennent le risque de perte d'une partie ou de la totalité du capital investi.

### Devise du portefeuille

La devise de référence du Portefeuille est USD.

### Devise de la catégorie de parts

La devise de référence de la classe d'actions est EUR.

### Politique de distribution

Cette catégorie de parts n'est pas une catégorie de parts de distribution. Le revenu et les gains en capital tirés du portefeuille sont réinvestis.

### Rachat

Les actions peuvent être revendues n'importe quel jour d'ouverture de la Bourse de New York et des banques luxembourgeoises (chaque jour ouvrable). Les dernières unités de prix et autres informations pratiques concernant ce portefeuille sont disponibles à l'adresse suivante : [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

### Dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Portefeuille pendant 5 années.

Il s'agit de la période de détention recommandée pour ce Portefeuille.

Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre Portefeuille facilement ou que vous deviez le vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un guide du niveau de risque de ce Portefeuille par rapport aux autres fonds d'investissement. Il indique la probabilité que le Portefeuille subisse des pertes en raison des mouvements des marchés.

Nous avons classé ce produit à 5 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque faible.

**Risques significatifs pour le Portefeuille mais qui ne sont pas suffisamment pris en compte par l'ISR :**

La note ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements importants imprévisibles, lesquels pourraient amplifier les risques quotidiens et s'accompagner d'autres risques, tels que :

**Risque de contrepartie :** si une entité avec laquelle le portefeuille fait affaire devient insolvable, les paiements dus au portefeuille pourraient être retardés, réduits ou éliminés.

**Risque de devise :** Dans le cas d'une classe d'actions libellée dans une devise différente de la devise locale de l'investisseur, le rendement de l'investisseur sera impacté par le taux de change entre la devise de la classe d'actions et la devise locale de l'investisseur.

**Risque lié à la liquidité :** certains titres pourraient devenir difficiles à acheter ou à vendre au moment ou au prix souhaité.

Vous pouvez trouver plus d'informations sur les autres risques dans le prospectus à l'adresse suivante : [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

## Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de cette classe d'actions dépend de la performance future du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant la performance la plus mauvaise, la moyenne et la meilleure du fonds au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes, et il ne tient pas compte de la situation où nous ne serions pas en mesure de vous payer. Le cas échéant, pour toutes les périodes antérieures à l'activation/réactivation de la classe d'actions, l'indice de référence ou un proxy de classe d'actions similaire a été utilisé pour reproduire les rendements attendus.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                                      | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                                      | 10,000 EUR                |                            |
|                                   |                                                                                                                      | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Scénarios</b>                  |                                                                                                                      |                           |                            |
| <b>Minimum</b>                    | Il n'y a pas de rendement minimum garanti et vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>660 EUR</b>            | <b>690 EUR</b>             |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | -93.4%                    | -41.4%                     |
| <b>Défavorable</b>                | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>7,670 EUR</b>          | <b>8,880 EUR</b>           |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | -23.3%                    | -2.3%                      |
| <b>Intermédiaire</b>              | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>11,010 EUR</b>         | <b>18,590 EUR</b>          |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | 10.1%                     | 13.2%                      |
| <b>Favorable</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>14,870 EUR</b>         | <b>25,260 EUR</b>          |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                               | 48.7%                     | 20.4%                      |

Ce tableau montre le montant que vous pourriez récupérer au cours des prochaines 5 années, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10,000.

Les scénarios présentés illustrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres fonds.

Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les faits du passé, et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction des performances du marché et de la durée de conservation de l'investissement/du Fonds.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts de la classe d'actions elle-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Décembre 2021 et Décembre 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Novembre 2014 et Novembre 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est réalisé pour un investissement entre Octobre 2016 et Octobre 2021.

## Que se passe-t-il si AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont détenus auprès d'une société distincte, le dépositaire, de sorte que la capacité du Fonds à effectuer des paiements ne serait pas affectée par l'insolvabilité d'AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Toutefois, en cas d'insolvabilité du dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le dépositaire est tenu par la loi de séparer ses propres actifs des actifs du fonds. Il n'existe pas de fonds d'indemnisation des investisseurs qui pourrait compenser, en tout ou en partie, cette perte.

## Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, permanents et accessoires.

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du Portefeuille. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- La première année, vous récupérerez le montant que vous avez investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que la performance de la classe d'actions était la plus élevée des deux valeurs : 0 % ou comme indiqué dans le scénario modéré ;
- Le montant investi est : EUR 10,000.

|                                        | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | <b>685 EUR</b>            | <b>1,426 EUR</b>           |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 6.9%                      | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, il montre que si vous quittez le Portefeuille après la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 16.5 % avant frais et 13.2 % après frais.

La personne qui vous conseille ou vous vend ce Portefeuille peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Nous pouvons être amenés à participer à une partie des coûts avec la personne qui vous vend le Fonds pour couvrir les services qu'elle vous fournit.

**Composition des frais :** le tableau ci-dessous montre :

- l'impact chaque année des différents types de frais sur le rendement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée ;
- la signification des différentes catégories de frais.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus, qui est disponible à l'adresse [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                             | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Il s'agira de 5.00 % du montant que vous payez lors de l'entrée dans cet investissement. C'est le maximum que vous paierez, et il se peut que vous payiez moins.                                                                                            | Jusqu'à 500 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Il n'y a pas de frais de sortie facturés sur la classe d'actions.                                                                                                                                                                                           | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                             |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1.71 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année passée.                                                                                                                                 | 171 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0.14 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents pour le Portefeuille. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 14 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                             |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Il n'y a pas de commission de performance pour cette classe d'actions.                                                                                                                                                                                      | 0 EUR                     |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Le Portefeuille n'a pas de période de détention minimale requise mais est conçu pour un investissement à long terme; une durée d'investissement minimale 5 ans est recommandée.

Les actions du portefeuille peuvent être achetées et cédées chaque jour ouvrable. Pour obtenir des informations pratiques, veuillez consulter la rubrique « Qu'est-ce que ce produit ? ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être soumises par écrit :

- Par courrier postal à AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- Par email à [ABLux-complaint@alliancebernstein.com](mailto:ABLux-complaint@alliancebernstein.com)

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site : [www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy](http://www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy)

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir gratuitement le prospectus en Anglais, Français et Allemand, les derniers rapports annuels et semestriels en Anglais et Allemand, ainsi que la valeur nette d'inventaire (VNI) des actions au siège social de la société de gestion ou en ligne à l'adresse suivante [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

**Performances passées/Scénarios de performance :** des informations sur les performances passées de la classe d'actions au cours des 10 dernières années et sur les scénarios de performance précédents, mises à jour tous les mois, sont disponibles à l'adresse suivante [www.alliancebernstein.com/go/kid](http://www.alliancebernstein.com/go/kid)

**Législation fiscale :** Le Fonds est soumis aux lois et règlements fiscaux du Luxembourg, ce qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en fonction de votre pays de résidence.

Le présent document d'informations clés sera mis à jour au moins tous les 12 mois à compter de la date de sa publication initiale, sauf en cas de modifications ponctuelles.



Document d'informations clés (DIC)

**Objectif:** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

**Alken Fund Small Cap Europe - Catégorie R**

**Un compartiment de la SICAV Alken Fund (Fonds) - ISIN: LU0300834669 - Devise: EUR**

Initiateur: AFFM S.A. (« nous » ou « AFFM ») est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Le Compartiment est autorisé au Luxembourg et supervisé par la CSSF. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site [www.affm.lu](http://www.affm.lu) ou appelez le +352 260 967 242.

La date de production de ce DIC est: **31-01-2024**

En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Ce produit est un Fonds commun de placement à capital variable (OPCVM).

**Durée:** Ce produit n'est assorti d'aucune date d'échéance. Le conseil d'administration du Fonds est en mesure de décider de la liquidation ou de la fermeture du Fonds et cette décision est validée lors d'une assemblée générale extraordinaire de ses actionnaires.

**Objectifs et politique d'investissement:** Nous nous efforçons d'obtenir une croissance de votre capital à long terme.

Nous prenons des décisions d'investissement à partir des analyses que nous réalisons sur les données financières des entreprises et la manière dont elles sont gérées. Ces analyses nous permettent d'acheter des sociétés susceptibles de bénéficier d'une appréciation de leur valeur ou des sociétés dont le cours est sous-évalué au regard de leur valeur intrinsèque.

Nous cédon les sociétés susceptibles de connaître une baisse de leurs cours. Le Compartiment sera exposé (via des investissements ou des liquidités) à d'autres devises que sa devise de base. Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés complexes (des « dérivés ») tels que des contrats à terme standardisés, des options, des contrats à terme de gré à gré et des swaps pour optimiser la gestion de votre portefeuille ou protéger sa valeur contre une évolution négative des marchés financiers. Un produit dérivé est un instrument financier dont la valeur est déterminée par celle d'un actif sous-jacent. L'utilisation de produits dérivés n'est dénuée ni de coût ni de risque.

Le Compartiment applique une approche de gestion active et cherche à surperformer l'indice MSCI Europe Small Cap Index (EUR). L'Indice de référence du Compartiment a une influence sur ses objectifs et ses indicateurs de performance. Même si les différences par rapport à l'univers d'investissement, aux pondérations et aux caractéristiques de risque de l'Indice de référence sont susceptibles d'être importantes, la plupart des investissements du Compartiment peuvent être constitués de titres de l'Indice de référence. L'Indice de référence du Compartiment n'est pas aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment.

**Investisseurs de détail visés:** Convient aux investisseurs quels que soient leur niveau de connaissance et/ou d'expérience, recherchant à faire fructifier leur capital et ayant un horizon d'investissement de 5 ans. Le produit ne comporte aucune garantie en capital et l'intégralité de ce dernier est à risque.

**Informations pratiques**

**Fréquence de négociation:** Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative.

**Politique de distribution:** Tous les revenus générés par ce Compartiment y sont réinvestis.

**Banque dépositaire:** Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg.

Vous trouverez de plus amples informations sur les objectifs et la politique d'investissement du Compartiment aux sections « Objectifs d'investissement » et « Politique d'investissement » du Prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque le plus

Risque le plus

1

2

3

4

5

6

7

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, ce qui correspond à la classe de risque moyenne à élevé. Cela indique que les pertes potentielles liées aux performances futures sont moyen-haut, et que de mauvaises conditions de marché affecteront probablement le rendement du produit.
- Attention au risque de change. Votre monnaie locale peut être différente de celle du produit. Vous êtes susceptible de recevoir des paiements dans une monnaie qui n'est pas la vôtre, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux monnaies.**
- Ce produit ne prévoyant aucune protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.
- Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, des risques supplémentaires tels que les risques opérationnels, les risques liés aux produits dérivés, les risques liés à la durabilité et les risques de liquidité du marché peuvent avoir un impact important sur la performance du produit. Veuillez vous reporter aux rubriques « Considérations sur les risques » et « Activité du compartiment » du prospectus pour plus de détails.

Le risque réel peut varier considérablement si vous récupérez votre capital à un stade précoce et vous êtes susceptible de récupérer une somme inférieure. L'indicateur de risque fait l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant 5 ans.





## Scénarios de performance

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez récupérer au cours des 5 prochaines années, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

**Ce que vous obtiendriez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Scénario défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2015 et mars 2020.

**Scénario intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2016 et août 2021.

**Scénario favorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2013 et janvier 2018.

- Exemple d'investissement: 10 000 EUR
- Période de détention recommandée: 5 ans.

| Scénarios de performance      |                                                                                                                  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans<br>(durée recommandée) |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Minimum</b>                | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b> |                           |                                                   |
| <b>Scénario de tensions</b>   | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>                                                  | 4 669 EUR                 | 1 195 EUR                                         |
|                               | Rendement annuel moyen                                                                                           | -53.31%                   | -34.61%                                           |
| <b>Scénario défavorable</b>   | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>                                                  | 6 996 EUR                 | 7 946 EUR                                         |
|                               | Rendement annuel moyen                                                                                           | -30.04%                   | -4.50%                                            |
| <b>Scénario intermédiaire</b> | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>                                                  | 11 139 EUR                | 12 748 EUR                                        |
|                               | Rendement annuel moyen                                                                                           | 11.39%                    | 4.98%                                             |
| <b>Scénario favorable</b>     | <b>Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts</b>                                                  | 16 164 EUR                | 16 177 EUR                                        |
|                               | Rendement annuel moyen                                                                                           | 61.64%                    | 10.10%                                            |

- Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.
- Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur le montant que vous recevrez.

## Que se passe-t-il si AFFM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une réserve d'actifs distincte est investie et conservée pour chaque Compartiment du Fonds. Les actifs du Compartiment sont séparés de ceux d'AFFM et des autres Compartiments. Le Fonds a confié à la banque dépositaire la conservation des actifs, qui sont cloisonnés des actifs de la banque dépositaire. Un défaut d'AFFM n'aura donc aucun impact sur la valeur de votre investissement dans le produit. Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs dans le cadre de ce produit.



## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Si le produit fait partie d'un autre produit, par exemple une assurance en unités de compte, d'autres coûts peuvent être appliqués pour ce produit.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé: Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire.

| Scénarios                              | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (durée recommandée) |
|----------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Total des coûts</b>                 | 245 EUR                   | 1 556 EUR                                      |
| <b>Impact sur le rendement par an*</b> | 2.45%                     | 2.45%                                          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.42% avant déduction des coûts et de 4.98% après cette déduction.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                        | Si vous sortez après 1 an                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Coûts d'entrée                                                   | <b>0.00%</b> AFFM ne facture aucun frais d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer au maximum 3%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Coûts de sortie                                                  | <b>0.00%</b> AFFM ne facture aucun frais de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer au maximum 3 %.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Coûts de gestion et autres coûts administratifs et opérationnels | <b>2.11%</b> L'impact des coûts que nous prélevons chaque année pour la gestion de votre investissement. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Coûts de transaction                                             | <b>0.34%</b> L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Coûts accessoires</b>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Commissions de surperformance                                    | <b>0.00%</b> Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du total des coûts comprend la moyenne des cinq dernières années. La commission de performance est accumulée quotidiennement et payable annuellement. 10% du rendement positif réalisé par le compartiment au-delà de la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (EUR).<br><br>Même si la performance absolue au cours d'une période de calcul de la performance est négative, une commission de performance sera prélevée en cas de surperformance par rapport à l'indice de référence. |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée : 5 ans. Elle a été définie selon le profil risque/rendement du produit.**

Les investisseurs peuvent effectuer des rachats sur une base quotidienne (durant les jours ouvrables des banques luxembourgeoises), comme décrit dans le prospectus, sans frais supplémentaires. Tout rachat intervenant avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable pour la performance du produit.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une plainte concernant le produit, le Gestionnaire ou une personne qui conseille ou vend le produit, veuillez consulter le site [www.affm.lu](http://www.affm.lu). Vous pouvez également écrire à AFFM S.A., Responsable de la gestion réclamations, à l'adresse suivante : 3, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, Luxembourg, ou par e-mail à [compliance@affm.lu](mailto:compliance@affm.lu). Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour connaître sa procédure de réclamation. De plus amples informations sur le processus de traitement des réclamations sont disponibles sur [www.affm.lu](http://www.affm.lu).

## Autres informations pertinentes

Ce Compartiment fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 (SFDR). Nous investissons dans les actions d'entreprises européennes cotées qui ont adoptées une approche de développement durable s'inspirant de la politique d'investissement ESG du gestionnaire d'actifs Alken Asset Management Ltd., veuillez consulter le site [www.alken-am.com/esg](http://www.alken-am.com/esg). Les droits de vote sont exercés de manière rigoureuse et un dialogue peut être engagé avec les entreprises pour influencer favorablement leurs pratiques ESG.

Vous pouvez trouver le prospectus, les statuts, les DIC, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris diverses politiques publiées le concernant, sur notre site Internet [www.affm.lu](http://www.affm.lu). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social d'AFFM. De plus amples informations concernant les performances passées du produit, y compris les calculs relatifs aux scénarios de performances antérieures qui sont publiés chaque mois, sont disponibles sur le site [www.affm.lu](http://www.affm.lu). Les informations sur les performances du produit au cours des 10 dernières années sont disponibles sur le site [www.affm.lu](http://www.affm.lu).



#### DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

**Objectif :** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.

Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

#### Produit

### AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY - A EUR

Un Compartiment d'Amundi Funds

LU1883303635 - Devise : EUR

Ce Compartiment est agréé au Luxembourg.

Société de gestion : Amundi Luxembourg S.A. (ci-après : « nous »), membre du groupe Amundi, est agréé au Luxembourg et réglementé par la

Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Le CSSF est chargé du contrôle d'Amundi Luxembourg S.A. en ce qui concerne ce Document d'Informations clés.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) ou appeler le +352 2686 8001.

Ce document a été publié le 06/12/2024.

#### En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Actions d'un Compartiment d'Amundi Funds, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), constitué en tant que SICAV.

**Durée :** La durée du Compartiment est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

**Objectifs :** Cherche à accroître la valeur de votre investissement (principalement à travers la croissance du capital) et à surperformer l'indice de référence, sur la période de détention recommandée, tout en obtenant un score ESG supérieur à celui de l'indice de référence.

Indice de référence : indice MSCI EMU. Utilisé pour déterminer la performance financière et ESG, et pour surveiller les risques.

Titres du portefeuille : le compartiment est activement géré. Il investit massivement dans des actions de sociétés de la zone euro. Le compartiment peut ou non couvrir le risque de change au niveau du portefeuille, à la discrétion du gestionnaire d'investissement. Le compartiment a recours à des instruments dérivés pour réduire divers risques (couverture), gérer le portefeuille plus efficacement, et obtenir une exposition (longue ou courte) à divers actifs, marchés ou autres opportunités d'investissement comme les actions et le change.

Processus de gestion : dans le cadre de la gestion active du compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise des analyses des marchés et des fondamentales pour identifier les sociétés qui semblent avoir des perspectives supérieures à long terme (approche descendante et ascendante). Le compartiment est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence. Toutefois, le compartiment est géré de manière discrétionnaire et investira dans des émetteurs hors de l'indice de référence. Le Compartiment surveille l'exposition au risque par rapport à l'indice de référence, étant cependant entendu que l'ampleur de l'écart par rapport à l'indice de référence devrait être importante.

Le compartiment promeut les caractéristiques ESG conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

**Investisseur de détail visé :** Ce produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante en matière d'investissement dans des fonds, cherchant à accroître la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée et pouvant supporter des pertes allant jusqu'au montant investi.

**Remboursement et opérations de rachat :** Les actions peuvent être vendues (remboursées) comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur nette des actifs). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus d'Amundi Funds.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une catégorie d'actions de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Compartiment, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg.

La Valeur nette des actifs du Compartiment est disponible sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

**Dépositaire :** CACEIS Bank, succursale de Luxembourg.

**Représentant en Suisse :** CACEIS (Switzerland) SA, 35 route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon.

**Agent payeur en Suisse :** CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon.

En Suisse, le prospectus, le Document d'Informations clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels de cet OPCVM peuvent être obtenus, gratuitement, auprès du représentant en Suisse.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires :** Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Compartiment. Veuillez vous reporter au prospectus d'Amundi Funds.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Compartiment au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Investissement 10 000 EUR |                                                                                                               |                      |          |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|
| Scénarios                                                             |                                                                                                               | Si vous sortez après |          |
|                                                                       |                                                                                                               | 1 an                 | 5 ans    |
| Minimum                                                               | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                      |          |
| Scénario de tensions                                                  | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 570 €              | 1 580 €  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -84,3 %              | -30,9 %  |
| Scénario défavorable                                                  | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 890 €              | 8 220 €  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -21,1 %              | -3,8 %   |
| Scénario intermédiaire                                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 290 €             | 12 910 € |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2,9 %                | 5,2 %    |
| Scénario favorable                                                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14 180 €             | 16 110 € |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | 41,8 %               | 10,0 %   |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un mandataire approprié.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/12/2018 et le 29/12/2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/02/2016 et le 26/02/2021

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020.

### Que se passe-t-il si Amundi Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment d'Amundi Funds. L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la Société de gestion, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit ainsi que de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |         |
|--------------------------------------|----------------------|---------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |         |
|                                      | 1 an                 | 5 ans*  |
| <b>Coûts totaux</b>                  | 674 €                | 2 036 € |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 6,8 %                | 3,5 %   |

\* Période de détention recommandée.

\*\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement annuel moyen soit de 8,71 % avant déduction des coûts et de 5,24 % après cette déduction. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (4,50 % du montant investi / 450 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Si vous avez investi dans ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

## COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Cela comprend les coûts de distribution de 4,50 % du montant investi. C'est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera du coût réel.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Jusqu'à 450 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,00 EUR                  |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation</b> | 1,78 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 169,99 EUR                |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,36 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel dépend de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 33,96 EUR                 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | 20,00 % annuel de performance au-delà de celle de l'actif de référence, l'Indice MSCI EMU. Le calcul s'applique à chaque date de calcul de la Valeur nette des actifs conformément aux conditions décrites dans le prospectus. Les sous-performances passées au cours des 5 dernières années doivent être compensées avant qu'une nouvelle provision au titre de la commission de performance puisse être enregistrée.<br>Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.<br><b>La commission de performance est payée même si la performance de l'action sur la période d'observation de la performance est négative, tout en restant supérieure à la performance de l'Actif de référence.</b> | 20,06 EUR                 |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée** : 5 ans, est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Compartiment.

Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres** : Les ordres de rachat d'actions doivent être reçus avant 14 h 00, heure de Luxembourg, le Jour d'évaluation. Veuillez consulter le Prospectus d'Amundi Funds pour de plus amples informations concernant les rachats.

Vous pouvez échanger des actions du Compartiment contre des actions d'autres compartiments d'Amundi Funds conformément au prospectus d'Amundi Funds.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Appeler notre hotline dédiée aux réclamations au +352 2686 8001
- Envoyer un courrier à Amundi Luxembourg S.A., Service clients, 5 allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Luxembourg
- Envoyer un e-mail à [info@amundi.com](mailto:info@amundi.com)

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'informations relatifs au Compartiment, y compris les diverses politiques publiées du Compartiment, sur notre site Internet [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

**Performance passée** : Vous pouvez télécharger les performances passées du Compartiment au cours des 10 dernières années sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

**Scénarios de performance** : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA ACT Carbon Offset Equity QI Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0010074682

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 19/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA ACT Carbon Offset Equity QI ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

L'objectif de l'OPCVM est d'assurer (i) une croissance à long terme supérieure à celle de l'indice MSCI World Climate Change (l'« Indice de Référence ») avec un profil de volatilité inférieur à celui de l'Indice de Référence, en s'exposant sur les marchés actions internationaux par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire et (ii) un objectif d'investissement durable qui vise à maintenir une émission carbone égale ou inférieure à celle de l'Indice de référence et à investir principalement en titres de capital de sociétés engagées dans une voie de transition solide s'alignant progressivement sur les objectifs de l'Accord de Paris. Cette approche est complétée par la compensation totale ou partielle des émissions carbone de l'OPCVM.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est géré de manière active en s'exposant en permanence aux actions internationales. Le gestionnaire financier peut, à sa discrétion et sans contrainte particulière, surpondérer ou sous-pondérer les valeurs en portefeuille par rapport à leur pondération dans l'indicateur de référence ce qui signifie que l'écart par rapport à l'Indice de Référence est susceptible d'être important et peut varier au fil du temps. Le Gestionnaire financier utilise des modèles quantitatifs qui intègrent des données financières et non financières pour sélectionner les titres de l'OPCVM.

L'univers d'investissement est composé d'une vaste liste d'actions de sociétés de grande, moyenne et petites capitalisations cotées sur les marchés réglementés des pays développés. L'OPCVM investit uniquement dans des investissements durables par l'application des cadres d'investissement durable. En ce sens, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM ») disponibles sur <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

L'OPCVM applique une approche de sélectivité Best – in – Universe » sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante et à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra – financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM, décrites ci-dessus, et de leurs scores « E » (Environnemental) et ODD en alignement avec les Objectifs de Développement Durable (« ODD ») des Nations Unies, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des Actifs Solidaires. AXA IM utilise une méthodologie de notation ESG des émetteurs structurée autour des trois piliers : environnement, social et gouvernance afin de contribuer à évaluer la manière dont les entreprises réduisent le risque ESG et profitent de ces critères pour améliorer leurs positions concurrentielles dans leur secteur d'activité. L'application de ce cadre se traduit par une note interne ESG par émetteur allant de 0 à 10.

Dans le cadre de la construction du portefeuille, l'approche du Gestionnaire Financier est largement systématique et un optimiseur est utilisé de manière à satisfaire à l'objectif d'investissement. L'optimisation est conçue pour prendre en compte les caractéristiques fondamentales de chaque action, telles que la volatilité du cours et la qualité des bénéfices parallèlement aux caractéristiques ESG. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90% pour l'analyse ESG. L'OPCVM surperforme en permanence son Indice de Référence sur les indicateurs clés de performance

extra – financière suivants : le premier lié à l'intensité des émissions de GES et le second lié au niveau de production d'énergies renouvelables (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra – financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM). Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR.

Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas développées en interne, elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les stratégies qui intègrent des critères ESG et celles qui intègrent des critères de développement durable peuvent utiliser des données ESG qui semblent similaires mais qui doivent être distinguées car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites ci-dessus peuvent évoluer dans le futur pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou tout changement de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Gestionnaire Financier compense totalement ou partiellement les émissions carbone de l'OPCVM par l'achat de certificats Verified Emission Reduction (ou « VER », unité de réduction de carbone ou volontaires) pour concourir à la réalisation des objectifs climat global long terme de l'Accord de Paris.

L'OPCVM est en permanence exposé (en direct ou par l'intermédiaire d'OPC) à hauteur de 80% au moins de son actif net en actions et titres assimilés négociés sur des marchés réglementés français et étrangers.

Dans la limite de 200% de l'actif net, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPCVM est un produit financier qui a un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement de l'OPCVM.

#### Indicateur de référence

L'indice MSCI World Climate Change Index (EUR), dividendes nets réinvestis, compilé par MSCI Inc., est un indice boursier mondial et qui se qualifie comme indice de référence de l'UE pour la transition climatique en vertu du chapitre 3a du titre III de la réglementation (UE) 2016/1011.

Pour des informations complémentaires vous pouvez vous connecter sur le site [www.msci.com](http://www.msci.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital avec un investissement répondant à des critères ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non repris dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être matériellement pertinents, tel que le risque de dérivés, risque de contrepartie, risque de modèle. Pour plus d'information, veuillez vous référer au prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 750                    | €3 370                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -72.50%                   | -19.55%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 200                    | €9 170                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -18.00%                   | -1.72%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 170                   | €13 260                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1.70%                     | 5.81%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 770                   | €15 210                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 27.70%                    | 8.75%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 02 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2014 et 12 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2013 et 08 2018.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €661                      | €1 983                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.7%                      | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.15 % avant déduction des coûts et de 5.81 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.88% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €179                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.34% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €32                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA ACT Carbon Offset Eurobloc Equity QI Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0010074666

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 19/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA ACT Carbon Offset Eurobloc Equity QI ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions de pays de la zone euro ». L'objectif de l'OPCVM est d'assurer (i) une croissance à long terme supérieure à celle de l'indice MSCI EMU Climate Change (l'« Indice de Référence ») avec un profil de volatilité inférieur à celui de l'Indice de Référence, en s'exposant sur les marchés actions des pays de la zone Euro par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire et (ii) un objectif d'investissement durable qui vise à maintenir une émission carbone égale ou inférieure à celle de l'Indice de référence et à investir principalement en titres de capital de sociétés engagées dans une voie de transition solide s'alignant progressivement sur les objectifs de l'Accord de Paris. Cette approche est complétée par la compensation totale ou partielle des émissions carbone de l'OPCVM.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est géré de manière active en s'exposant en permanence aux actions de pays de la zone Euro. L'équipe de gestion peut ou non investir dans les titres constituant l'indice de référence à sa discrétion et sans contrainte particulière. Le gestionnaire financier peut, à sa discrétion et sans contrainte particulière, surpondérer ou sous-pondérer les valeurs en portefeuille par rapport à leur pondération dans l'indice de référence ce qui signifie que l'écart par rapport à l'Indice de Référence est susceptible d'être important et peut varier au fil du temps. Le Gestionnaire financier utilise des modèles quantitatifs qui intègrent des données financières et non financières pour sélectionner les titres de l'OPCVM.

L'univers d'investissement est composé d'une vaste liste d'actions de sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de pays de la zone Euro cotées sur les marchés réglementés des pays développés. L'OPCVM investit uniquement dans des investissements durables par l'application des cadres d'investissement durable. En ce sens, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM ») disponibles sur: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. L'OPCVM applique une approche de sélectivité « Best-in-Universe » sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante et à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés.

L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM, décrites ci-dessus, et de leurs scores « E » (Environnemental) et ODD en alignement avec les Objectifs de Développement Durable (« ODD ») des Nations Unies, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des Actifs Solidaires. AXA IM utilise une méthodologie de notation ESG des émetteurs structurée autour des trois piliers: environnement, social et gouvernance afin de contribuer à évaluer la manière dont les entreprises réduisent le risque ESG et profitent de ces critères pour améliorer leurs positions concurrentielles dans leur secteur d'activité. L'application de ce cadre se traduit par une note interne ESG par émetteur allant de 0 à 10. Dans le cadre de la construction du portefeuille, l'approche du Gestionnaire Financier est largement systématique et un optimiseur est utilisé de manière à satisfaire à l'objectif d'investissement. L'optimisation est conçue pour prendre en compte les caractéristiques fondamentales de chaque action, telles que la volatilité du cours et la qualité des bénéfices parallèlement aux caractéristiques ESG. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90% pour l'analyse ESG. L'OPCVM surperforme en

permanence son Indice de Référence sur les indicateurs clés de performance extra-financière suivants: le premier lié à l'intensité des émissions de GES et le second lié au niveau de production d'énergies renouvelables (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra-financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM). Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas développées en interne, elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les stratégies qui intègrent des critères ESG et celles qui intègrent des critères de développement durable peuvent utiliser des données ESG qui semblent similaires mais qui doivent être distinguées car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites ci-dessus peuvent évoluer dans le futur pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou tout changement de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Gestionnaire Financier compense totalement ou partiellement les émissions carbone de l'OPCVM par l'achat de certificats Verified Emission Reduction (ou « VER », unité de réduction de carbone ou volontaires) pour concourir à la réalisation des objectifs climat global long terme de l'Accord de Paris.

L'OPCVM est en permanence exposé (en direct ou par l'intermédiaire d'OPC) à hauteur de 80% au moins de son actif net en actions et titres assimilés négociés sur des marchés réglementés français et étrangers. L'OPCVM est investi, à hauteur de 75% au moins de son actif net, en actions et autres titres éligibles au Plan d'Epargne en Actions (PEA). Dans la limite de 200% de l'actif net, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPCVM est un produit financier qui a un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement de l'OPCVM.

#### Indicateur de référence

L'indice MSCI EMU Climate Change (EUR), dividendes nets réinvestis, compilé par MSCI Inc., se qualifie comme indice de référence de l'UE pour la transition climatique en vertu du chapitre 3a du titre III de la réglementation (UE) 2016/1011.

Pour des informations complémentaires vous pouvez vous connecter sur le site [www.msci.com](http://www.msci.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital avec un investissement répondant à des critères

ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

#### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                          |                                                                                                               |                                  |                                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Période de détention recommandée:</b> |                                                                                                               | <b>5 ans</b>                     |                                   |
| <b>Exemple d'investissement:</b>         |                                                                                                               | <b>€10 000</b>                   |                                   |
|                                          |                                                                                                               | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans</b> |
| <b>Scénarios</b>                         |                                                                                                               |                                  |                                   |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                  |                                   |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 710                           | €2 900                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -72.90%                          | -21.93%                           |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 630                           | €7 210                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.70%                          | -6.33%                            |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 910                           | €10 290                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0.90%                           | 0.57%                             |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 510                          | €12 510                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 25.10%                           | 4.58%                             |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2013 et 11 2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2013 et 02 2018.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €655                      | €1 605                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.7%                      | 3.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.69 % avant déduction des coûts et de 0.57 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.87% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €178                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €27                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Aedificandi A Distribution EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000170193

Site internet de l'initiateur du PRIIP : [www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr)

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A. est agréée en France sous le n° GP 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés: 08/04/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Aedificandi ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de gestion de l'OPCVM est la recherche de croissance du capital sur le long terme, en investissant dans des titres cotés du secteur immobilier des pays membres de la zone Euro.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est géré de façon active et la sélection des titres se fonde sur les stratégies suivantes:

- l'analyse des entreprises émettrices sur la base de l'analyse du modèle économique, de la nature de ses actifs sous-jacents et de la qualité du bilan
- et l'analyse du marché immobilier afin de déterminer l'allocation géographique, sectorielle et industrielle

Le gérant pourra ou non investir dans des titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière.

L'OPCVM investit au moins 55% de son actif total en titres de capital (actions et titres assimilés) principalement négociés sur un marché réglementé d'un pays membre de la zone Euro et émis par une entreprise du secteur immobilier ou, possédant des caractéristiques financières similaires à celles de ce secteur à savoir: des dividendes élevés, la possession d'actifs tangibles faiblement dépréciables et/ou des flux de revenus stables.

En fonction des anticipations du potentiel de croissance des titres, l'OPCVM peut également choisir d'investir jusqu'à 45% de son actif total dans des titres de créances émis par des Etats ou des entreprises privées ou publiques de pays membres de l'Union Européenne. La notation des titres de créance est principalement comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's ou équivalent, étant entendu que le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation, mais repose également sur d'autres critères d'analyse du gérant, tel qu'une analyse interne du risque de crédit ou de marché.

La proportion d'actif investie dans des pays de l'OCDE non membres de l'Union Européenne est accessoire.

L'OPCVM n'utilise pas de dérivés.

Le Fonds est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen

2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de distribution (Dis), le dividende est distribué.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

#### Indicateur de référence

L'indicateur de référence composite est le suivant: 90% de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped (10%) net Total Return et de 10% de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Global Developed Index net Total Return.

Les indices FTSE EPRA Eurozone Capped et FTSE EPRA Global Developed Index, dividendes nets réinvestis, sont des indices de la gamme d'indices EPRA/NAREIT Global Real Estate Index Series. L'indice FTSE EPRA Eurozone Capped est composé des principales capitalisations boursières du secteur de l'immobilier de la zone Euro coté. L'indice FTSE EPRA Global Developed Index est composé des principales capitalisations boursières du secteur de l'immobilier des pays développés.

La composition de ces indices est disponible sur le site: [www.epra.com](http://www.epra.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance et ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 610                    | €2 600                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -73.90%                   | -23.62%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 360                    | €6 820                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -36.40%                   | -7.37%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 080                   | €12 180                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.80%                     | 4.02%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 420                   | €16 780                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 34.20%                    | 10.91%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2015 et 06 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2014 et 01 2019.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Real Estate Investment Managers SGP S.A. En cas de défaillance d'AXA Real Estate Investment Managers SGP S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €648                      | €1 766                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.6%                      | 3.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.16 % avant déduction des coûts et de 4.02 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.69% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €162                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.38% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €36                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP

Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

[www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr) | [contact-axa-reimsgp@axa-im.com](mailto:contact-axa-reimsgp@axa-im.com) | +33 (0) 1 44 45 70 00

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Avenir Entrepreneurs A EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0013473543

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-reimsgp.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréé en France sous le n° 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés

**Date de production du document d'informations clés:** 31/10/2024

**Avertissement:** Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds Commun de Placement à Risque "FCPR" « AXA AVENIR ENTREPRENEURS ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCPR.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif principal d'investir dans des actifs de capital investissement de l'OCDE tout en favorisant la liquidité au travers d'investissements en instruments financiers cotés, notamment des actions, obligations et liquidités.

#### Politique d'investissement

Le Fonds vise à constituer un portefeuille diversifié respectant le Quota relatif aux actifs non cotés décrit à l'article L214-28 du Code Monétaire et Financier (« le Quota Juridique ») en investissant dans un portefeuille dont l'allocation cible est la suivante:

- un Portefeuille de Capital Investissement à hauteur de 70% des actifs (en ce compris les engagements), visant tout type de stratégie notamment le capital-transmission et capital développement. Ce portefeuille sera réparti entre:
    - un Portefeuille Direct de titres de capital, titres de créances et de créances et avance en compte courant d'entreprises non cotées dont le siège est situé principalement dans les pays de l'OCDE;
    - un Portefeuille Indirect : au travers de parts ou actions de fonds de capital investissement domiciliés dans les pays de l'OCDE.
  - un portefeuille d'Actifs Liquides à hauteur d'une allocation cible de 30% de son actif et composée notamment en:
    - actions de sociétés internationales cotées sur les marchés;
    - obligations et titres de créances émis par des entreprises publiques ou privées de pays membres de l'OCDE, libellés en euros, majoritairement de qualité « Investment Grade » à l'achat (dont la notation est supérieure ou égale à « BBB- » chez Standard & Poor's et/ou à « Baa3 » chez Moody's). La sélection des instruments crédit ne repose pas exclusivement et mécaniquement sur leur notation de crédit rendue publique, mais également sur une analyse indépendante des risques de crédit et de marché;
    - parts ou actions d'OPCVM et d'OPC établis dans l'OCDE et investis dans les actions et/ou obligations listées ci-dessus et;
    - instruments de trésorerie à hauteur de 5% minimum de l'actif, qui pourront représenter temporairement jusqu'à 100% de l'actif du Fonds notamment en phase de lancement, de réinvestissements et/ou en proportion des engagements et/ou en cas de souscriptions ou de rachats significatifs.
- Le Fonds investira 10% minimum de son actif dans des sociétés de moyenne entreprises cotées ou non cotées tels que les PME ou d'ETI en France ou

équivalents à l'étranger.

Les portefeuilles de Capital Investissement et d'Actifs Liquides seront essentiellement réalisés sur le conseil ou seront délégués à des sociétés de gestion affiliées à la Société de Gestion.

La répartition au sein des différents portefeuilles pourra s'écarter des allocations cibles. En cas de conditions défavorables du marché ou de décollecte, la part des actifs investis directement ou indirectement en actifs non-cotés pourra être supérieure à l'allocation stratégique cible de 70% de l'actif du Fonds visée ci-dessus.

Le Fonds pourra utiliser des instruments financiers à terme à des fins de couverture, le cas échéant, aux risques action, taux, crédit ou change.

Le produit est catégorisé « article 8 » au sens du règlement européen « SFDR ».

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, au plus tard avant 11 heure (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la Valeur Liquidative et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La valeur liquidative du FCPR est calculée sur une base bimensuelle tous les 15 et dernier jour calendaire de chaque mois. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés.

La Société de Gestion pourra, plafonner les parts sur une période ne dépassant pas 18 mois ou suspendre provisoirement les rachats conformément à l'article 10.2 du Règlement du FCPR.

Montant minimum d'investissement initial de la part A: 75 000 euros

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse aux investisseurs particuliers possédant des connaissances financières ou générales pour comprendre le fonds, mais qui acceptent le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 8 ans minimum.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Il se peut que vous ne puissiez pas vendre/racheter facilement votre produit ou que vous deviez vendre/racheter à un prix/valeur qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Ce produit est classé en niveau 6 par défaut.

Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

### Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque:

- Risque de liquidité : le Fonds investit dans des titres non cotés par nature peu ou pas liquides. La cession de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur aux attentes.

- Effet de levier de certains investissements : les placements peuvent inclure des titres non cotés de sociétés utilisant des leviers financiers, ce qui peut accroître les risques en cas de conditions économiques défavorables.

- Risques inhérents aux investissements dans des entreprises, incluant le risque de retournement du secteur d'activité, les risques politiques, économiques et réglementaires.

Pour plus d'information, veuillez-vous référer au règlement du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 8 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 360                    | €6 410                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -26.40%                   | -5.41%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 560                    | €10 480                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -4.40%                    | 0.59%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 720                   | €17 630                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 7.20%                     | 7.34%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 590                   | €22 850                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 15.90%                    | 10.88%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 08 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2011 et 12 2019.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Real Estate Investment Managers SGP. En cas de défaillance d'AXA Real Estate Investment Managers SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.



Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €371                      | €4 344                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.7%                      | 3.1% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.42 % avant déduction des coûts et de 7.34 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement pourra être versé au produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. Les sociétés d'assurance du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20% maximum indiqués dans le règlement. | Jusqu'à €100              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.43% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                                                                                                                 | €241                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.30% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                      | €30                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 8 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Des frais de sortie peuvent être appliqués lorsque vous vendez ce produit dans les conditions décrites aux sections « Que va me coûter cet investissement ? » et « En quoi consiste ce produit ? ». La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (Service Client)

Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

www.axa-reimsgp.fr | ALTSCientService@axa-im.com | +33 (0) 1 44 45 70 00

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Avenir Entrepreneurs C EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400P025

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-reimsgp.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréé en France sous le n° 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés

**Date de production du document d'informations clés:** 31/10/2024

**Avertissement:** Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds Commun de Placement à Risque "FCPR" « AXA AVENIR ENTREPRENEURS ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCPR.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif principal d'investir dans des actifs de capital investissement de l'OCDE tout en favorisant la liquidité au travers d'investissements en instruments financiers cotés, notamment des actions, obligations et liquidités.

#### Politique d'investissement

Le Fonds vise à constituer un portefeuille diversifié respectant le Quota relatif aux actifs non cotés décrit à l'article L214-28 du Code Monétaire et Financier (« le Quota Juridique ») en investissant dans un portefeuille dont l'allocation cible est la suivante:

- un Portefeuille de Capital Investissement à hauteur de 70% des actifs (en ce compris les engagements), visant tout type de stratégie notamment le capital-transmission et capital développement. Ce portefeuille sera réparti entre:

- un Portefeuille Direct de titres de capital, titres de créances et de créances et avance en compte courant d'entreprises non cotées dont le siège est situé principalement dans les pays de l'OCDE;

- un Portefeuille Indirect : au travers de parts ou actions de fonds de capital investissement domiciliés dans les pays de l'OCDE.

- un portefeuille d'Actifs Liquides à hauteur d'une allocation cible de 30% de son actif et composée notamment en:

- actions de sociétés internationales cotées sur les marchés ;
- obligations et titres de créances émis par des entreprises publiques ou privées de pays membres de l'OCDE, libellés en euros, majoritairement de qualité « Investment Grade » à l'achat (dont la notation est supérieure ou égale à « BBB- » chez Standard & Poor's et/ou à « Baa3 » chez Moody's). La sélection des instruments crédit ne repose pas exclusivement et mécaniquement sur leur notation de crédit rendue publique, mais également sur une analyse indépendante des risques de crédit et de marché ;

- parts ou actions d'OPCVM et d'OPC établis dans l'OCDE et investis dans les actions et/ou obligations listées ci-dessus et ;

- instruments de trésorerie à hauteur de 5% minimum de l'actif, qui pourront représenter temporairement jusqu'à 100% de l'actif du Fonds notamment en phase de lancement, de réinvestissements et/ou en proportion des engagements et/ou en cas de souscriptions ou de rachats significatifs.

Le Fonds investira 10% minimum de son actif dans des sociétés de moyenne entreprises cotées ou non cotées tels que les PME ou d'ETI en France ou équivalents à l'étranger.

Les portefeuilles de Capital Investissement et d'Actifs Liquides seront essentiellement réalisés sur le conseil ou seront délégués à des sociétés de gestion affiliées à la Société de Gestion.

La répartition au sein des différents portefeuilles pourra s'écarter des allocations cibles. En cas de conditions défavorables du marché ou de décollecte, la part des actifs investis directement ou indirectement en actifs non-côtés pourra être supérieure à l'allocation stratégique cible de 70% de l'actif du Fonds visée ci-dessus.

Le Fonds pourra utiliser des instruments financiers à terme à des fins de couverture, le cas échéant, aux risques action, taux, crédit ou change.

Le produit est catégorisé « article 8 » au sens du règlement européen « SFDR ».

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, au plus tard avant 11 heure (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la Valeur Liquidative et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La valeur liquidative du FCPR est calculée sur une base bimensuelle tous les 15 et dernier jour calendaire de chaque mois. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés.

Par exception et conformément au règlement du produit, la Société de Gestion pourra mettre en place un préavis pour les demandes de rachats des parts ne dépassant pas 6 mois et/ou plafonner les parts sur une période ne dépassant pas 18 mois ou suspendre provisoirement les rachats conformément à l'article 10.2 du Règlement du FCPR.

Montant minimum d'investissement initial de la part C: 1 000 euros

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse aux investisseurs particuliers possédant des connaissances financières ou générales pour comprendre le fonds, mais qui acceptent le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 8 ans minimum.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Il se peut que vous ne puissiez pas vendre/racheter facilement votre produit ou que vous deviez vendre/racheter à un prix/valeur qui a un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Ce produit est classé en niveau 6 par défaut.

Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

### Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque:

- Risque de liquidité : le Fonds investit dans des titres non cotés par nature peu ou pas liquides. La cession de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur aux attentes.
- Effet de levier de certains investissements : les placements peuvent inclure des titres non cotés de sociétés utilisant des leviers financiers, ce qui peut accroître les risques en cas de conditions économiques défavorables.
- Risques inhérents aux investissements dans des entreprises, incluant le risque de retournement du secteur d'activité, les risques politiques, économiques et réglementaires.

Pour plus d'information, veuillez-vous référer au règlement du produit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 8 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 360                    | €6 410                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -26.40%                   | -5.41%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 500                    | €10 300                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -5.00%                    | 0.37%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 720                   | €17 540                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 7.20%                     | 7.28%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 590                   | €22 850                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 15.90%                    | 10.88%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 08 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2011 et 12 2019.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Real Estate Investment Managers SGP. En cas de défaillance d'AXA Real Estate Investment Managers SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €371                      | €4 322                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.7%                      | 3.1% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.35 % avant déduction des coûts et de 7.28 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut facturer (62 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement pourra être versé au produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. Les sociétés d'assurance du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20% maximum indiqués dans le règlement. | Jusqu'à €100              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.43 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                                                                                                                          | €241                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.30% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                      | €30                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 8 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Des frais de sortie peuvent être appliqués lorsque vous vendez ce produit dans les conditions décrites aux sections « Que va me coûter cet investissement? » et « En quoi consiste ce produit? ». La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (Service Client)

Tour Majunga – La Défense 9 – 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

www.axa-reimsgp.fr | ALTSCientService@axa-im.com | +33 (0) 1 44 45 70 00

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du déléataire de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Avenir Infrastructure A EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0013466562

Site internet de l'initiateur du PRIIP : [www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr)

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréée en France sous le n° GP 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés: 15/11/2024

**Avertissement: Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds Commun de Placement à Risque "FCPR" "AXA Avenir Infrastructure".

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCPR.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le produit AXA Avenir Infrastructure a pour objectif de gestion de proposer aux investisseurs une perspective de rentabilité sur capitaux investis via la constitution directe et indirecte d'un portefeuille diversifié composé d'actifs réels non cotés et actifs financiers cotés, investis dans des projets d'infrastructure principalement au sein de pays de l'OCDE.

#### Politique d'investissement

Le produit vise à constituer un portefeuille dont l'allocation est la suivante:

- Poche Directe (Cible: 30% à 50% des actifs): Actifs non cotés composés principalement, en titres de capital ou donnant accès au capital non cotés d'entreprises, des titres de créances, créances et avance en compte courant, détenant des projets d'infrastructures et autres actifs réels localisés au sein des pays de l'OCDE.
- Poche Indirecte (Cible: 20% à 40% des actifs): Investissement dans des fonds d'investissement domiciliés en France et à l'étranger ayant une thématique infrastructure générale et spécialisée.
- Actifs Liquides (30% minimum des actifs dont 5% minimum de liquidités), notamment:
  - OPC investissant principalement dans des actions cotées ou assimilés et TCN ayant pour sous-jacent des projets d'infrastructure;
  - Actifs cotés: majoritairement des titres émis par des sociétés ayant une capitalisation supérieure à 150m€, et accessoirement, des titres de société de petite capitalisation ou ayant leur siège social dans des pays émergents, ainsi que des obligations spéculatives;
  - Produits de taux, directement ou indirectement, tels que des obligations à moyen et long terme cotées;
  - Actifs monétaires, tels que des OPC monétaires, dépôts à vue ou à terme, certificats de dépôts, bons du Trésor et billets de trésorerie.

Une portion significative des Actifs Liquides pourra être investie dans des OPC gérés par la Société de Gestion ou des sociétés affiliées. Les investissements des Poches Directe et Indirecte représentent 50% minimum des actifs pour la fraction du quota juridique du produit et 20% maximum pour sa fraction hors quota juridique.

Le produit peut avoir recours à des emprunts d'espèces pouvant représenter jusqu'à 10% des actifs, pouvant être augmenté à 30% afin de permettre au

produit de faire face aux demandes de rachat.

Le produit peut utiliser des instruments financiers à terme à titre de couverture sur les risques de taux, actions, change ou crédit. Le risque de change sera limité à 20% des actifs.

Le produit est catégorisé « article 8 » au sens du règlement européen « SFDR ».

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation et/ou distribution (Cap/Dist), la société de gestion se réserve le droit de procéder à des distributions de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

La valeur liquidative sera bi-mensuelle, datée du 15 de chaque mois et du dernier jour calendaire de chaque mois. Les demandes de souscription/rachat des Parts A sont centralisées par le Centralisateur des ordres de souscription et de rachat au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la valeur liquidative. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés. Par exception et conformément au règlement du produit, AXA REIM SGP pourra plafonner les rachats des parts sur une période ne dépassant pas 18 mois et suspendre provisoirement les rachats dans certaines situations exceptionnelles.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui ont quelques connaissances et/ou une certaine expertise financière pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 8 années.

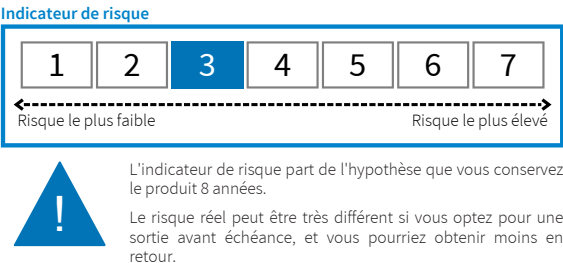
#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité: le Fonds investit dans des titres non cotés par nature peu ou pas liquides. La cession de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur aux attentes.
- Effet de levier de certains investissements: les placements peuvent inclure des titres non cotés de sociétés utilisant des leviers financiers, ce qui peut accroître les risques en cas de conditions économiques défavorables.
- Risques inhérents aux actifs infrastructures, incluant les risques d'obsolescence, physiques, politiques, réglementaires.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au règlement.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 13 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 8 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 630                    | €6 190                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.70%                   | -5.82%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 060                    | €10 290                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -9.40%                    | 0.36%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 390                   | €14 840                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.90%                     | 5.06%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 970                   | €20 230                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 29.70%                    | 9.21%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2023 et 08 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2013 et 10 2021.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2012 et 05 2020.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP. En cas de défaillance d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €268                      | €2 243                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.7%                      | 1.9% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de **6.98 %** avant déduction des coûts et de **5.06 %** après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant lorsque la législation applicable l'exige.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement pourra être versé au produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. Les sociétés d'assurance du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20% maximum indiqués dans le règlement. | Jusqu'à €100              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.60% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                                                                                                                 | €159                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                      | €10                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 8 années

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement? » fournit des informations sur l'impact des coûts au fil du temps.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (Service Client)  
Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France  
[www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr) | [ALTSClientservice@axa-im.com](mailto:ALTSClientservice@axa-im.com) | +33 (0) 1 44 45 70 00

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégué de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Avenir Infrastructure C EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0014000XX4

Site internet de l'initiateur du PRIIP : [www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr)

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréée en France sous le n° GP 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés: 15/11/2024

**Avertissement: Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds Commun de Placement à Risque "FCPR" "AXA Avenir Infrastructure".

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCPR.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le produit AXA Avenir Infrastructure a pour objectif de gestion de proposer aux investisseurs une perspective de rentabilité sur capitaux investis via la constitution directe et indirecte d'un portefeuille diversifié composé d'actifs réels non cotés et actifs financiers cotés, investis dans des projets d'infrastructure principalement au sein de pays de l'OCDE.

#### Politique d'investissement

Le produit vise à constituer un portefeuille dont l'allocation est la suivante:

- Poche Directe (Cible: 30% à 50% des actifs): Actifs non cotés composés principalement, en titres de capital ou donnant accès au capital non cotés d'entreprises, des titres de créances, créances et avance en compte courant, détenant des projets d'infrastructures et autres actifs réels localisés au sein des pays de l'OCDE.
- Poche Indirecte (Cible: 20% à 40% des actifs): Investissement dans des fonds d'investissement domiciliés en France et à l'étranger ayant une thématique infrastructure générale et spécialisée.
- Actifs Liquides (30% minimum des actifs dont 5% minimum de liquidités), notamment:
  - OPC investissant principalement dans des actions cotées ou assimilés et TCN ayant pour sous-jacent des projets d'infrastructure;
  - Actifs cotés: majoritairement des titres émis par des sociétés ayant une capitalisation supérieure à 150m€, et accessoirement, des titres de société de petite capitalisation ou ayant leur siège social dans des pays émergents, ainsi que des obligations spéculatives;
  - Produits de taux, directement ou indirectement, tels que des obligations à moyen et long terme cotées;
  - Actifs monétaires, tels que des OPC monétaires, dépôts à vue ou à terme, certificats de dépôts, bons du Trésor et billets de trésorerie.

Une portion significative des Actifs Liquides pourra être investie dans des OPC gérés par la Société de Gestion ou des sociétés affiliées. Les investissements des Poches Directe et Indirecte représentent 50% minimum des actifs pour la fraction du quota juridique du produit et 20% maximum pour sa fraction hors quota juridique.

Le produit peut avoir recours à des emprunts d'espèces pouvant représenter jusqu'à 10% des actifs, pouvant être augmenté à 30% afin de permettre au

produit de faire face aux demandes de rachat.

Le produit peut utiliser des instruments financiers à terme à titre de couverture sur les risques de taux, actions, change ou crédit. Le risque de change sera limité à 20% des actifs.

Le produit est catégorisé « article 8 » au sens du règlement européen « SFDR ».

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation et/ou distribution (Cap/Dist), la société de gestion se réserve le droit de procéder à des distributions de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

La valeur liquidative sera bi-mensuelle, datée du 15 de chaque mois et du dernier jour calendaire de chaque mois. Les demandes de souscription/rachat des Parts C sont centralisées par le Centralisateur des ordres de souscription et de rachat au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la valeur liquidative. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés. Par exception et conformément au règlement du produit, AXA REIM SGP pourra plafonner les rachats des parts sur une période ne dépassant pas 18 mois et suspendre provisoirement les rachats dans certaines situations exceptionnelles.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui ont quelques connaissances et/ou une certaine expertise financière pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 8 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité: le Fonds investit dans des titres non cotés par nature peu ou pas liquides. La cession de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur aux attentes.

- Effet de levier de certains investissements: les placements peuvent inclure des titres non cotés de sociétés utilisant des leviers financiers, ce qui peut accroître les risques en cas de conditions économiques défavorables.

- Risques inhérents aux actifs infrastructures, incluant les risques d'obsolescence, physiques, politiques, réglementaires.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au règlement.  
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 13 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 8 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 630                    | €6 190                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.70%                   | -5.82%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 060                    | €10 290                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -9.40%                    | 0.36%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 390                   | €14 860                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.90%                     | 5.08%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 970                   | €20 230                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 29.70%                    | 9.21%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2023 et 08 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2013 et 10 2021.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2012 et 05 2020.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP. En cas de défaillance d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €268                      | €2 246                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.7%                      | 1.9% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de **7.00 %** avant déduction des coûts et de **5.08 %** après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant lorsque la législation applicable l'exige.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement pourra être versé au produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. Les sociétés d'assurance du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20% maximum indiqués dans le règlement. | Jusqu'à €100              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.60 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                                                                                                                          | €159                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                      | €10                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 8 années

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement? » fournit des informations sur l'impact des coûts au fil du temps.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (Service Client)

Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

[www.axa-remsgp.fr](http://www.axa-remsgp.fr) | [ALTSClientservice@axa-im.com](mailto:ALTSClientservice@axa-im.com) | +33 (0) 1 44 45 70 00

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Court Terme A Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000288946

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 20/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Court Terme ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme ».

Les revenus sont capitalisés pour les actions "C" et distribués pour les actions "D".

L'objectif de l'OPCVM est de chercher à surperformer, après déduction des frais de gestion réels, l'€STR capitalisé sur un horizon de placement minimum recommandé d'un mois tout en prenant en compte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).

*L'attention de l'actionnaire est attirée sur le fait qu'en cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM pourrait ne pas suffire à couvrir les frais de gestion et sa valeur liquidative serait susceptible de baisser de manière structurelle.*

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés de taux et de crédit. Après avoir réalisé des analyses macroéconomiques et microéconomiques, les décisions d'investissement sont fondées sur: - le positionnement sur la courbe de taux - la sélection de titres en fonction de la durée de vie résiduelle des titres et de la liquidité du fonds - l'allocation sectorielle - la sélection de l'émetteur. La mise en œuvre de la stratégie est réalisée dans le respect: - d'un risque limité lié aux variations de taux que l'on assimile à la sensibilité aux taux d'intérêt. La maturité moyenne pondérée des actifs est inférieure ou égale à 60 jours - d'un risque de crédit et de liquidité limités. La durée de vie des actifs ne dépasse pas 397 jours et la durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des instruments en portefeuille ne dépasse pas 120 jours. Le portefeuille sera investi de manière discrétionnaire, dans les conditions définies dans la documentation réglementaire, sans contrainte particulière additionnelle en terme d'univers d'investissement par rapport à un éventuel indice de marché. Il est précisé que la volatilité de l'OPCVM et de l'indicateur de référence ou tout autre indice ne devraient pas s'éloigner de manière significative. L'univers d'investissement est composé d'une large liste d'instruments financiers qui font partie de l'indice ICE Bank of America Euro Corporate Index. Pour clarification, cet indice est un indice de marché large qui ne prend pas nécessairement en compte, dans sa composition ou sa méthodologie de calcul disponibles sur le site <https://indices.theice.com>, les caractéristiques ESG promues par l'OPCVM. Le Gestionnaire financier utilise largement les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection tel que défini par son univers d'investissement. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures. L'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif net, après exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à l'univers d'investissement, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. L'OPCVM applique une approche de sélectivité «Best-in-Universe» sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés.

L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des valeurs les moins bien notées de l'univers d'investissement, sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM et de leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs

solidaires. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90 % pour l'analyse ESG (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra - financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM). L'OPCVM surperforme en permanence son univers d'investissement sur les indicateurs clés de performance extra-financière suivants: le premier lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance et le second lié à l'intensité carbone. La détention de parts ou actions d'OPCVM non labellisés ISR est limitée à 10% de l'actif net de l'OPCVM. En outre, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. Les politiques d'exclusion sectorielles d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'OPCVM investit en instruments du marché monétaire (y compris en papiers commerciaux adossés à des actifs (ABCP) non conformes au système "STS") émis par des sociétés de pays membres de l'OCDE. Selon une procédure prudente et continue d'évaluation interne de la qualité de crédit des instruments du marché monétaire mise en œuvre et appliquée systématiquement, l'OPCVM sélectionne des actifs qui bénéficient d'une évaluation positive. La sélection des instruments du marché monétaire composant le portefeuille repose sur une procédure d'évaluation interne de la qualité de crédit qui tient notamment compte d'indicateurs quantitatifs et qualitatifs de l'émetteur et des caractéristiques liées à l'instrument (tels que la catégorie d'actif, le profil de liquidité...), l'appréciation des risques opérationnels et de contrepartie. La procédure d'évaluation interne pourra prendre en compte. En complément des autres indicateurs, la notation attribuée par les agences de notation sans s'appuyer exclusivement et mécaniquement sur le seul critère de ces notations externes. Par dérogation, la limite de 5% de l'actif de l'OPCVM par entité pourra être portée à 100% de son actif lorsque l'OPCVM investit dans des instruments du marché monétaire émis ou garantis individuellement ou conjointement par certaines entités souveraines, quasi - souveraines ou supranationales de l'Union Européenne comme énoncés par le Règlement européen (UE) 2017/1131 et du Conseil du 14 juin 2017. La stratégie d'investissement peut être mise en œuvre par des investissements directs ou des prises en pension. Les instruments financiers à terme permettent uniquement de couvrir le portefeuille contre les risques de taux d'intérêt ou de change. Le risque global lié aux investissements financiers à terme n'excède pas la valeur totale du portefeuille. Le risque de change sur une devise autre que l'Euro est couvert. L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 1 mois.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris). La valeur liquidative sur laquelle seront exécutés les ordres de souscription et de rachat est calculée sur la base des cours de la veille. Toutefois, elle est susceptible d'être recalculée afin de tenir compte de tout événement de marché exceptionnel survenu avant l'heure de centralisation. La date de publication de la valeur liquidative, qui n'est plus

susceptible d'être recalculée, est J. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne. Minimum de souscription initiale : 250.000€

**Indicateur de référence**  
 L'€STR Capitalisé (Ester ou Euro Short-Term Rate). L'€STR est un taux d'intérêt à court terme de référence en zone euro. Il est calculé au jour le jour par la Banque Centrale Européenne (BCE) sur la base des transactions de la veille. Pour des informations complémentaires vous pouvez vous connecter sur le site : <https://www.ecb.europa.eu>

**Investisseurs de détail visés**  
 Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui peuvent supporter une perte en capital. Il convient à des clients qui recherchent une croissance et une préservation de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 1 mois.  
**Dépositaire**  
 BNP PARIBAS SA  
**Autres informations**  
 Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

!

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1 mois.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années.

|                                   |                                                                                                               |                               |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 0.083 an                      |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                       |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 0.083 an |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                               |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                               |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 890                        |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.10%                        |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 890                        |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.10%                        |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 900                        |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.00%                        |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 920                        |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0.80%                        |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2020 et 03 2020.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2017 et 01 2017.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2023 et 03 2023.  
 L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- Vous récupérerez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- EUR 10 000 sont investis :

|                     | Si vous sortez après 0.083 an |
|---------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux        | €101                          |
| Incidence des coûts | 1.0%                          |

Ceci illustre l'effet des coûts sur une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIPS. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend ce produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 0.083 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 1.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €100                  |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                            |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                               |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.13% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €1                            |
| Coûts de transaction                                              | 0.01 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction du volume que nous achetons et vendons.             | €0                            |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                               |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                            |

Les données de coût sont obtenus en divisant le coût agrégé par le montant de l'investissement au cours de la période. Il faut savoir que ces chiffres ne sont pas comparables aux chiffres annualisés affichés pour d'autres PRIIPS.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 1 mois

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 1 mois ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Euro Crédit Distribution EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000288813

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 27/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Euro Crédit ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Rappel de l'objectif et de la politique d'investissement de l'OPCVM maître : Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante : « Obligations et autres titres de créance libellés en Euro ». L'OPCVM AXA Euro Crédit est nourricier de l'OPCVM AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (l'OPCVM maître). A ce titre, AXA Euro Crédit est investi en totalité et en permanence dans la classe M de l'OPCVM maître, hors liquidités qui resteront accessoires.

L'OPCVM vise à la fois à générer un revenu et une croissance de votre investissement, mesurés en EUR, à partir d'un portefeuille d'obligations géré activement investi dans des titres durables, et à appliquer une approche ESG. L'attention des actionnaires est attirée sur le fait que la performance d'AXA Euro Crédit sera inférieure à la performance d'AXA World Funds - Euro Sustainable Credit, en raison des frais propres à l'OPCVM AXA Euro Crédit.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est géré de manière active en référence à l'indice ICE BofA Euro Corporate 1-10 Yrs (l'« Indice de référence ») afin de saisir les opportunités sur le marché des obligations d'entreprises et d'Etat européennes. L'OPCVM investit au moins un tiers de son actif net dans des titres qui font partie de l'Indice de référence. En fonction de ses convictions d'investissement et après une analyse macroéconomique et microéconomique approfondie du marché, le Gestionnaire financier peut prendre un positionnement plus actif en termes de durée (la durée mesure, en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations des taux d'intérêt), d'allocation géographique et/ou de sélection sectorielle ou d'émetteurs par rapport à l'Indice de référence. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif. Toutefois, dans certaines conditions de marché (volatilité élevée du marché du crédit, turbulences, etc.), le positionnement de l'OPCVM sur les indicateurs, mentionnés ci-dessus, peut être proche de l'Indice de référence. L'OPCVM investit en permanence au moins deux tiers de ses actifs dans des titres de créance négociables émis par des gouvernements et des entreprises de qualité Investment Grade ou Sub-Investment Grade libellés en Euro. Le Compartiment investira principalement dans des titres de créance négociables de qualité Investment Grade.

Les titres de qualité Investment Grade seront notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. Les titres de qualité Sub-Investment Grade seront notés entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou si considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note, les titres seront vendus dans un délai de 6 mois. Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse des deux sera retenue, et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée sera prise en compte.

L'OPCVM peut investir dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation à concurrence du total de son actif. L'OPCVM peut investir jusqu'à un tiers de son actif net dans des instruments du marché monétaire, fonds monétaires et dépôts bancaires. La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier. L'OPCVM peut investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »). Dans la limite de 200 % de son actif net, l'OPCVM peut utiliser des investissements

directs et/ou des produits dérivés, en particulier des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture.

L'OPCVM sera géré dans une fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt comprise entre 0 et 5. Si les taux d'intérêt augmentent de 1 %, la Valeur nette d'inventaire de l'OPCVM peut enregistrer une baisse allant jusqu'à 5 %. L'OPCVM promeut des caractéristiques environnementales, sociales et/ou de gouvernance (ESG) en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière d'ESG. Le Gestionnaire Financier utilise obligatoirement à tout moment une approche ESG d'« amélioration de note », telle que décrite plus en détail dans l'annexe SFDR de l'OPCVM.

Premièrement, le Gestionnaire Financier analyse les données relatives à l'intensité carbone afin de s'assurer que la moyenne de l'intensité carbone calculée au niveau de l'OPCVM est meilleure que celle calculée pour l'univers d'investissement, avant d'appliquer un filtre d'exclusion, tel que décrit dans les politiques d'exclusion sectorielle et de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Deuxièmement, le Gestionnaire Financier effectue une analyse macroéconomique et microéconomique complète du marché : - positionnement en durée (la durée mesure, en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations des taux d'intérêt) - positionnement sur la courbe des taux (la courbe des taux illustre le rapport entre l'échéance et le rendement d'une obligation) - allocation géographique et - sélection des émetteurs.

À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'empreinte carbone pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance. Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires mais qui doivent être distinguées car leur méthode de calcul peut être différente.

Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de distribution (Dis), le dividende est distribué.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachats et d'échange entre les actions C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM. La valeur liquidative est calculée sur une base quotidienne. Elle est établie lors des jours de bourse hors jours fériés légaux en France ou au Luxembourg. Le calendrier de référence est celui d'Euronext (Paris) et tient aussi compte du calendrier de l'OPCVM maître. Les dispositions en matière de souscription/rachat de l'OPCVM maître sont disponibles dans le prospectus de celui-ci.

#### Indicateur de référence

L'indice de référence 100% BofA Merrill Lynch EMU Corporate 1-10 Years, coupons nets réinvestis, établi par Merrill Lynch, est représentatif des emprunts obligataires d'émetteurs privés, libellés en Euro. Cet indice s'intéresse aux obligations de maturités de 1 à 10 ans émises sur les marchés de la zone euro. Pour des informations complémentaires vous pouvez vous connecter sur le site: [www.ml.com](http://www.ml.com). La gestion de l'OPCVM n'étant pas indicienne, sa performance pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance et ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital tout en intégrant une approche ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

#### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 000                    | €8 190                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -20.00%                   | -6.44%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 320                    | €8 490                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.80%                   | -5.31%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 790                    | €10 160                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.10%                    | 0.53%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 480                   | €10 490                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 4.80%                     | 1.61%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2019 et 10 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2017 et 10 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2014 et 03 2017.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?



Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €384                      | €565                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.9%                      | 1.9% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.43 % avant déduction des coûts et de 0.53 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.82% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €79                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €4                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Euro Valeurs Responsables Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000982761

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 18/02/2025

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA Euro Valeurs Responsables ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions de pays de la zone euro ».

L'objectif de l'OPCVM est la recherche de performance en s'exposant essentiellement aux marchés actions de la zone euro, par la mise en oeuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant notamment sur la sélection d'instruments financiers fondée sur l'analyse financière des émetteurs tout en prenant en compte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés retenus dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés actions de la zone Euro. Les actions sélectionnées par l'équipe de gestion sont sélectionnées parmi celles composant l'indicateur de référence. L'univers d'investissement est défini par son indicateur de référence, l'indice Euro Stoxx Total Return Net. Il est précisé que la volatilité de l'OPCVM et de l'indicateur de référence ne devrait pas s'éloigner de manière significative, le portefeuille investissant totalement dans des instruments financiers composant l'indicateur de référence. L'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif net, après exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. Le Gestionnaire financier utilise largement les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection tel que défini par son univers d'investissement. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures.

L'OPCVM applique une approche de sélectivité « Best-in-Class » sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche de sélection ESG, consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier au sein de leur secteur d'activité, sans privilégier ou exclure un secteur par rapport à l'univers servant de base de départ. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM et de leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des Actifs Solidaires. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90 % de l'analyse ESG.

L'OPCVM surperforme en permanence son indicateur de référence sur les indicateurs clés de performance extra-financiers suivants : le premier lié à l'intensité carbone et le second lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra-financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM).

En outre, l'OPCVM applique les politiques d'exclusions sectorielles d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet : <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

Les politiques d'exclusions sectorielles d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des

titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas développées en interne, elles sont donc subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites ci-dessus peuvent évoluer dans le futur pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou toute évolution de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes entre autres.

L'OPCVM est en permanence investi à hauteur de 75% minimum de son actif dans des actions éligibles au PEA, de toutes capitalisations, de tous secteurs économiques et répondant aux critères d'Investissement Responsable. La détention de parts ou actions d'OPC non labellisés ISR est limitée à 10% de l'actif net de l'OPCVM. Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les parts C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 14h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement de l'OPCVM.

#### Indicateur de référence

L'indice Euro Stoxx dividendes nets réinvestis, sous-ensemble de l'indice Stoxx Europe 600, regroupe des sociétés de toutes capitalisations de pays de la zone Euro : Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Grèce, Irlande, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Portugal et Espagne. La composition de l'indice est disponible sur le site : [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et une approche ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 100                    | €2 690                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -69.00%                   | -23.10%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 590                    | €8 970                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24.10%                   | -2.15%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 080                   | €12 860                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.80%                     | 5.16%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 550                   | €16 290                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 35.50%                    | 10.25%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2018 et 06 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2016 et 06 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €607                      | €1 541                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.1%                      | 2.7% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.88 % avant déduction des coûts et de 5.16 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.48% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €141                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.16% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €15                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://funds.axa-im.com/>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://funds.axa-im.com/>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Europe Actions A Distribution EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000170250

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 18/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Europe Actions ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Rappel de l'objectif et de la politique d'investissement de l'OPCVM maître : Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

L'OPCVM AXA Europe Actions est nourricier de l'OPCVM AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe (l'OPCVM maître). A ce titre, AXA Europe Actions est investi en totalité et en permanence dans l'OPCVM maître, hors liquidités qui resteront accessoires.

*L'objectif de l'OPCVM vise à la fois à générer une croissance de votre investissement sur le long terme, mesurée en EUR, à partir d'un portefeuille géré activement constitué d'actions cotées et de titres liés à des actions, en appliquant une approche ESG.*

La performance d'AXA Europe Actions sera inférieure à la performance de l'OPCVM maître, en raison de frais de gestion propres à l'OPCVM nourricier.

#### Politique d'investissement

*L'OPCVM est géré de manière active. Son objectif est de saisir les opportunités sur les marchés actions européens, en investissant principalement dans des actions d'entreprises faisant partie de l'univers de l'indice MSCI Europe Total Return Net (l'« Indice de Référence »). Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille de l'OPCVM et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les pays, les secteurs et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de Référence et/ou exposer l'OPCVM à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence, bien que les composantes de l'Indice de Référence soient généralement représentatives du portefeuille de l'OPCVM. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.*

*L'OPCVM investit essentiellement dans des actions de sociétés de toutes tailles domiciliées en Europe. L'OPCVM peut investir :*

*- moins de 25 % de ses actifs dans des instruments du marché monétaire*

*- jusqu'à 10 % de ses actifs dans des obligations convertibles et classiques*

*Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture.*

*L'OPCVM promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière de gestion de leur impact environnemental, social et de gouvernance (ESG). En premier lieu, l'OPCVM est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de Standards ESG d'AXA IM <https://www.axa-im.com/our-policies> ainsi qu'une approche sélective « Best-in-universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés de l'univers d'investissement d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement les plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à réduire l'univers d'investissement en excluant des émetteurs sur la base des Politiques d'exclusion sectorielle et de standards ESG d'AXA IM et en fonction de leur note sur l'aspect Environnement, comme décrit dans l'annexe SFDR de l'OPCVM. En second lieu, le gestionnaire financier procède à une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement des sociétés. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être*

*l'empreinte carbone pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance.*

*Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires mais qui doivent être distinguées car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.*

L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de distribution (Dis), le dividende est distribué.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachats et d'échange entre les actions C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM. La valeur liquidative est calculée sur une base quotidienne. Elle est établie lors des jours de bourse hors jours fériés légaux en France ou au Luxembourg. Le calendrier de référence est celui d'Euronext (Paris) et tient aussi compte du calendrier de l'OPCVM maître.

Les dispositions en matière de souscription/rachat de l'OPCVM maître sont disponibles dans le prospectus de celui-ci.

#### Indicateur de référence

L'indice MSCI Europe, dividendes nets réinvestis, établi par MSCI Inc., est un indice représentatif de la performance des marchés actions des pays développés en Europe, incluant la Suisse et la Norvège. Des informations relatives à cet indice sont disponibles sur le site: [www.msci.com](https://www.msci.com). L'OPCVM nourricier et l'OPCVM maître ont même indicateur de référence.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance et ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital avec un investissement répondant à des critères ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 140                    | €2 950                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -68.60%                   | -21.66%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 100                    | €8 360                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -19.00%                   | -3.52%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 060                   | €12 880                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.60%                     | 5.19%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 500                   | €15 610                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 35.00%                    | 9.32%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2018 et 07 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2018 et 12 2023.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €651                      | €1 863                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.6%                      | 3.2% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.40 % avant déduction des coûts et de 5.19 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.87% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €178                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.24% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €23                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Europe Opportunités A Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000170318

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 19/02/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Europe Opportunités ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Rappel de l'objectif et de la politique d'investissement de l'OPCVM maître : Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

L'OPCVM AXA Europe Opportunités est nourricier de l'OPCVM AXA World Funds - ACT Europe Equity (l'OPCVM maître). A ce titre, AXA Europe Opportunités est investi en totalité et en permanence dans l'OPCVM maître, hors liquidités qui resteront accessoires.

L'objectif de l'OPCVM vise à générer une croissance de votre investissement sur le long terme, mesurée en EUR, à partir d'un portefeuille géré activement constitué d'actions cotées et de titres liés à des actions, et à atteindre un objectif d'investissement durable afin de faire progresser les Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont les modèles économiques et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur les cibles définies par un ou plusieurs ODD.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la performance d'AXA Europe Opportunités sera inférieure à la performance d'AXA World Funds - ACT Europe Equity en raison des frais propres à l'OPCVM AXA Europe Opportunités.

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est géré de manière dynamique et vise à saisir les opportunités qui se présentent sur les marchés actions européens, en investissant principalement dans des titres faisant partie de l'univers de l'indice MSCI Europe Total Return Net (l'« Indice de Référence »). Le Gestionnaire financier prend également en compte l'allocation géographique et sectorielle de l'Indice de Référence. Toutefois, étant donné que le portefeuille est investi dans un nombre relativement restreint d'actions, que le Gestionnaire financier peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les secteurs et les pays par rapport à la composition de l'Indice de Référence, et qu'il investit également dans des titres qui ne sont pas des composants de l'Indice de Référence, l'écart par rapport à l'Indice de Référence est susceptible d'être important.

L'OPCVM investit essentiellement dans des sociétés domiciliées ou cotées dans la zone géographique européenne. L'OPCVM peut investir dans des titres de participation de sociétés de toute capitalisation boursière (y compris de sociétés à petite et microcapitalisation). L'OPCVM peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire, des fonds monétaires et des dépôts bancaires. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture.

L'OPCVM vise à soutenir sur le long terme les Objectifs de développement durable des Nations Unies dans leurs thèmes sociaux et environnementaux. En premier lieu, l'OPCVM est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports>) ainsi qu'une approche sélective « Best-in-Universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter les biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement les plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à réduire l'univers d'investissement, en utilisant une combinaison de données internes et externes d'alignement sur les ODD, comme décrit dans l'annexe SFDR de l'OPCVM. En second lieu, le gestionnaire utilise une stratégie combinant une analyse macroéconomique et une analyse spécifique des secteurs et des sociétés, ainsi qu'une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de

croissance et du profil de rendement global de risque et de rendement des entreprises. A titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'empreinte carbone pour la dimension environnementale, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance. Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente.

Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

L'OPCVM est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachats et d'échange entre les actions C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM. La valeur liquidative est calculée sur une base quotidienne. Elle est établie lors des jours de bourse hors jours fériés légaux en France ou au Luxembourg. Le calendrier de référence est celui d'Euronext Paris et tient aussi compte du calendrier de l'OPCVM maître.

Les dispositions en matière de souscription/rachat de l'OPCVM maître sont disponibles dans le prospectus de celui-ci.

#### Indicateur de référence

L'indice MSCI Europe Net Return dividendes nets réinvestis, un indice boursier établi par MSCI Inc., est composé d'actions. Cet indice regroupe les plus grandes capitalisations de pays européens. Des informations relatives à cet indice sont disponibles sur le site: [www.msci.com](http://www.msci.com). L'OPCVM nourricier et l'OPCVM maître ont le même indicateur de référence.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 100                    | €3 010                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -69.00%                   | -21.35%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 310                    | €8 060                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.90%                   | -4.22%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 970                    | €11 710                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0.30%                    | 3.21%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 510                   | €14 050                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 35.10%                    | 7.04%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2014 et 11 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis



|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €689                      | €1 991                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.0%                      | 3.6% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.77 % avant déduction des coûts et de 3.21 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.17% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €207                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.34% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €32                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Financement Entreprises C Cap EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400RYB1

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production du document d'informations clés: 08/08/2024

**Avertissement:** Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds professionnel spécialisé (FPS) relevant des fonds d'investissement alternatif de droit français et disposant de l'agrément en tant que "fonds européen d'investissement à long terme" (ELTIF) « AXA Financement Entreprises ».

### Durée

La durée de vie de ce produit est de quatre-vingt-dix-neuf (99) ans. Il pourrait toutefois être liquidé par anticipation dans les conditions indiquées dans le règlement du Fonds.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le FPS AXA Financement Entreprises (le « Fonds ») a pour objectif d'investissement de générer des revenus réguliers en réalisant majoritairement, directement, ou indirectement via des ELTIF, EuVECA, EuSEF, OPCVM et/ou FIA de l'Union gérés par des gestionnaires de FIA établis dans l'Union visés à l'article 10(1),d) du Règlement (UE) 2015/760 du Parlement Européen et du Conseil du 29 avril 2015 tel que modifié (« le Règlement ELTIF ») (les « Fonds Eligibles »), des Investissements en Dette Privée, émise par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un marché d'instruments financiers, situées en Europe ou dans un État membre de l'OCDE. Il est entendu que ces investissements devront notamment respecter les dispositions des articles 9, 10 et 13 du Règlement ELTIF. Le Fonds conservera un portefeuille d'instruments financiers composé d'Actifs Liquides afin d'améliorer la liquidité et la diversification du Fonds.

#### Politique d'investissement

Le Fonds pourra investir dans tout ou partie des catégories suivantes d'actifs, sous réserve du respect du Quota ELTIF, ainsi que des contraintes légales, réglementaires et fiscales propres au Fonds, notamment les Règles d'Investissement ELTIF:

Actifs illiquides (allocation cible : 70% de l'actif net du Fonds):

- Pour soixante pourcent (60%) à soixante-dix pourcent (70%) de son actif net minimum dans des titres de créance, créances, instruments de dettes émises par des entreprise de portefeuille éligible au sens du Règlement ELTIF (« **Entreprise de Portefeuille Eligible** »), avances en compte courant consenties par le Fonds à des Entreprises de Portefeuille Eligible, parts ou actions émises par des Fonds Eligibles investissant dans des instruments de dette, titrisation STS (les « **Investissements en Dette Privée** »);

- Pour dix pour cent (10%) de son actif net maximum dans des titres de capital, instruments donnant accès au capital et des prêts immobiliers commerciaux émis par des Entreprises de Portefeuille Eligible (les « **Investissements Complémentaires** »).

Une partie de la gestion financière des Actifs Illiquides est déléguée par la Société de Gestion à AXA IM Prime, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP 20230023.

Actifs liquides (allocation cible : trente pour cent (30%) de l'actif net du Fonds), incluant notamment:

- Actifs monétaires, tels que des parts ou actions d'OPC monétaires, dépôts à vue ou à terme, certificats de dépôts, bons du Trésor et billets de trésorerie;
- des parts ou actions d'OPC investissant notamment en titres de créances émis par des sociétés cotées. Le Fonds investira principalement dans des OPC à valeur liquidative fréquente (i.e., calculée quotidiennement);
- actions ou parts d'OPC de droit français ou étrangers (OPC, monétaires « court terme » ou « standard », obligataires) et/ou produits assimilés ou autres instruments financiers à caractère liquide
- des ABS et/ou CLO (i.e. des titres de créances émis par un véhicule de titrisation dont les paiements dépendent principalement des flux de trésorerie provenant du groupe spécifique d'actifs auxquels ils sont adossés) détenus directement ou indirectement via des Fonds Eligibles, ayant au moins une notation à leur date d'acquisition par le Fonds (ou par le Fonds Eligible concerné) égale ou supérieure à BBB- (selon Moody's, Standard & Poor's ou Fitch Ratings ou toute autre notation équivalente d'autres agences de notation) (les « **Actifs Liquides** »).

En cas de diminution des Actifs Liquides en dessous du seuil d'allocation cible mentionné ci-dessus, la Société de Gestion fera ses meilleurs efforts dans un délai approprié pour revenir au sein des seuils de ladite fourchette d'allocation en tenant dûment compte du meilleur intérêt des porteurs.

De même, les Actifs Liquides pourront représenter, en début de vie du Fonds (i.e., jusqu'à la date d'application du Quota ELTIF) ou dès lors que le Fonds commence à vendre des actifs en vue du remboursement des Parts des Souscripteurs à la fin de la vie du Fonds, jusqu'à cent pour cent (100%) de l'Actif Net du Fonds et, en cours de vie du Fonds, l'allocation pourra varier (et être différente de celle susmentionnée) en fonction des opportunités d'investissement et désinvestissement disponibles et des contraintes liées aux rachats des Parts.

Une portion significative des Actifs Liquides pourra être investie dans des OPC gérés par la Société de Gestion ou des sociétés affiliées.

Conformément aux dispositions des articles 9, 10, 11 et 13 du Règlement ELTIF (le « **Quota ELTIF** »), le Fonds investira au moins cinquante-cinq pour cent (55%) de son Capital dans des Investissements de Dette Privée et des Investissements Complémentaires (ci après les « **Actifs Illiquides** »).

Le Fonds est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Les sommes distribuables seront par principe capitalisées. Toutefois, la Société de Gestion pourra décider librement de manière exceptionnelle des sommes affectées à la distribution, dans la limite du montant distribuable, étant précisé que le Fonds devra conserver une part suffisante afin de notamment réinvestir ces montants conformément à sa politique d'investissement.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 7 ans.

#### Souscription et Rachat

**Modalités de souscription:** Les demandes de souscription pourront être reçues pendant la période s'étendant de la date d'agrément de l'AMF jusqu'au terme du Fonds selon les modalités du prospectus du Fonds. Les demandes de souscriptions transmises à la Société de Gestion au plus tard à la date de constitution du Fonds seront centralisées à la date de constitution du Fonds. Postérieurement à la date de constitution du Fonds, les demandes de souscription des parts sont centralisées au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un jour ouvré précédant une date d'établissement de la valeur liquidative. La Période de Souscription pourra être (i) suspendue provisoirement ou définitivement dans les conditions prévues à la Section X – B (7) du prospectus du Fonds ou (ii) clôturée à tout moment de manière anticipée.

**Modalités de rachat** Conformément à l'Article 18(2) (d) du Règlement ELTIF et à sa politique de remboursement, le Fonds pourra procéder au remboursement de ses Parts à hauteur maximale de vingt pour cent (20%) du montant d'Actifs Liquides (tel que déterminé sur une période glissante d'un mois). En cas de diminution des Actifs Liquides, en dessous du seuil d'allocation cible mentionné ci-dessus, la Société de Gestion fera ses meilleurs efforts dans un délai approprié pour revenir au sein des seuils de ladite fourchette d'allocation et continuera à servir les rachats en tenant dûment compte du meilleur intérêt des porteurs.

Les demandes de rachats de parts sont centralisées au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un jour ouvré précédant une date d'établissement de la valeur liquidative. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés minimum. La Société de Gestion pourra plafonner (sur une période ne dépassant pas 18 mois) ou suspendre provisoirement les rachats conformément à la Section XII – D (2) du prospectus du Fonds. La Société de Gestion pourra notamment mettre en œuvre le dispositif dit des « Gates » permettant de plafonner les demandes de rachats des porteurs de parts sur plusieurs valeurs liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective. Les demandes de rachat centralisées seront ainsi en principe satisfaites dans la limite d'un montant correspondant à (i) six (6) % de l'actif net du Fonds sur une période de trois mois glissants ou (ii) dix (10) % de l'actif net du Fonds sur une période d'un (1) an glissant.

La valeur liquidative du Fonds est calculée sur une base bi-mensuelle, tous les 15 de chaque mois et tous les derniers jours calendaires de chaque mois.

Montant minimum d'investissement initial de la part C: 75 000 EUR

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent

une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 7 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres Informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 7 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 7 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 7 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 760                    | €6 770                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22.40%                   | -5.42%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 770                    | €9 770                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.30%                    | -0.33%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 300                   | €13 900                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.00%                     | 4.82%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 070                   | €14 750                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 10.70%                    | 5.71%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2022 et 03 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2012 et 06 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2011 et 09 2018.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 7 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €367                      | €2 950                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.7%                      | 3.0% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.80 % avant déduction des coûts et de 4.82 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement pourra être versé au produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                             | Jusqu'à €100              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                  | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.70 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                 | €267                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction du volume que nous achetons et vendons. | €0                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                            | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 7 années

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 7 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement? » fournit des informations sur l'impact des coûts au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Le Fonds pourra procéder au remboursement de ses Parts à hauteur maximale de vingt pour cent (20%) du montant d'Actifs Liquides (tel que déterminé sur une période glissante d'un mois). En outre, la société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement du Fonds.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



# Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA FORCE (ISIN : FR0010323295)

**Nom de l'initiateur** I AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** I <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** I 17/02/2025

## En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

**Durée** I Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs I

#### Objectif d'investissement

L'objectif du FCP est la recherche de performance corrélée aux marchés financiers par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant sur une allocation tactique des investissements fondée sur la sélection d'une ou plusieurs classes d'actifs, un ou plusieurs marchés et styles de gestion. L'objectif de gestion du FCP tient compte de l'investissement en OPC dits solidaires qui peuvent représenter entre 5% et 10% de l'actif net du FCP, et dont il n'est pas spécifiquement attendu de rendement financier. La part solidaire est investie de façon non lucrative pour un bénéfice social.

#### Politique d'Investissement

La gestion du FCP s'articulera autour de trois poches :

- **Poche actions** : elle permettra au FCP de s'exposer aux marchés actions internationales et représentera de 20% à 70% de l'actif net. La poche actions sera investie par le biais de titres en direct ou via des OPC. Le FCP interviendra sur des émetteurs situés dans l'Union Européenne, l'EEE et les pays de l'OCDE sans limitation, mais également à hauteur de 40% maximum de son actif net sur les marchés actions émergentes.
- **Poche taux** : elle permettra au FCP de s'exposer aux marchés obligataires ou monétaires libellés en euro et autres devises. Cette poche représentera de 30% à 80% de l'actif net. La poche taux sera investie en obligations, titres de créance et instruments du marché monétaire européen (Union Européenne et EEE) de qualité « *Investment Grade* », ou jugés équivalents par les équipes de gestion, par le biais de titres en direct ou via des OPC. En outre, le FCP pourra, dans la limite de 40% de l'actif net, être exposé aux marchés de dettes émergentes (obligations hors Union Européenne, EEE ou OCDE), ou de dettes spéculatives (obligations de qualité « *High Yield* » ou jugées équivalentes par les équipes de gestion), par le biais d'OPC.
- **Poche de diversification** : elle permettra de s'exposer à des stratégies de diversification, jusqu'à 40% de l'actif net. Le FCP pourra s'exposer à des classes d'actifs ou stratégies de diversification par le biais d'OPC. Les principales stratégies de diversification seront de type matières premières (OPC intervenant sur des indices de futures de matières premières), fonds de fonds alternatifs ou rendement absolu.

Les investissements dans des titres en direct sont limités à 20% maximum de l'actif net du FCP.

Le FCP peut être exposé, directement ou indirectement, au risque de change jusqu'à 100% de son actif net.

Le FCP sera géré dans une fourchette de durée pouvant évoluer entre -5 et 10. Le FCP investit entre 5% et 10% de son actif net en OPC spécialisés dans les investissements en instruments financiers émis par des entreprises solidaires au sens de l'article L. 3332-17-1 du Code du travail (« OPC solidaires »).

La sélection des titres et OPC est réalisée au terme d'un processus d'investissement se découpant en trois phases allant de l'analyse des marchés à la construction du portefeuille. Les allocations d'actifs retenues sont revues périodiquement par le gérant.

Le FCP pourra avoir recours aux instruments financiers à terme à des fins de couverture exclusivement des risques actions, taux ou change.

Le risque global du FCP est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'engagement du FCP est limité à 100% de l'actif net. Les stratégies utilisées par le FCP pourront générer un effet de levier.

#### Indicateur de référence

Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indicateur de référence pertinent pour ce FCP. Toutefois, à titre indicatif, la performance du FCP pourra être comparée *a posteriori* à l'indicateur de référence composite suivant : 37,5% MSCI World AC NR + 12,5% MSCI EMU NR + 20% FTSE Euro Big + 5% ICE BOFA GBL HY TR H EUR + 5% JP Morgan EMBI H Euro + 10% HFRX GLE + 10% €STER.

La gestion du FCP n'étant pas indiciaire, sa performance pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison. L'investissement en titres solidaires n'est pas pris en compte dans la composition de l'indicateur de référence *a posteriori*.

#### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 10h30, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative du FCP est calculée sur une base quotidienne.

#### Politique de distribution

Cette part capitalise intégralement ses sommes distribuables.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

**Investisseurs de détail visés** I Ce FCP est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le FCP (plus particulièrement destiné à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

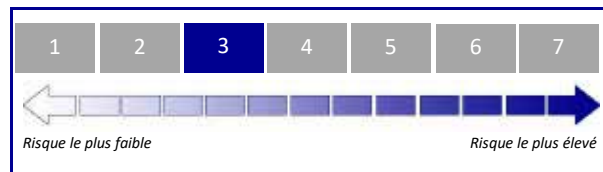
**Dépositaire** I BNP Paribas S.A.

**Autres informations** I Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du FCP est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 5 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- **Risque de crédit** : l'émetteur d'un titre de créance détenu par le FCP n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- **Risque de liquidité** : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- **Risque de contrepartie** : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 4 650 €                   | 4 620 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -53,53 %                  | -14,31 %                                                      |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 8 330 €                   | 8 830 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16,70 %                  | -2,46 %                                                       |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 020 €                  | 11 050 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0,23 %                    | 2,02 %                                                        |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 12 160 €                  | 12 650 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 21,58 %                   | 4,81 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2021 et septembre 2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et novembre 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2016 et octobre 2021.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le FCP est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du FCP conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du FCP.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 491 €                     | 1 936 €                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5,00 %                    | 3,00 % chaque année        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,00 % avant déduction des coûts et de 2,00 % après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 2,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                              | Jusqu'à 200 €             |
| Coûts de sortie                                                   | Aucun coût de sortie n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,66 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'exercice précédent. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.                                                                             | 266 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,25 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 25 €                      |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

#### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France. La procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>.

Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

#### Autres informations pertinentes

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du FCP présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

#### Catégorisation SFDR : Article 8

Le FCP fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour plus d'informations relatives à la finance durable, nous vous invitons à consulter le site internet à l'adresse suivante : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/investissement-responsable/>.

La politique de rémunération et ses éventuelles actualisations sont disponibles sur le site internet <https://select.axa-im.fr> et un exemplaire sur papier pourra être mis à disposition gratuitement ou sur simple demande écrite auprès de la Société de Gestion.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA France Opportunités A Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000447864

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 20/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA France Opportunités ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions françaises ».

L'objectif d'investissement de l'OPCVM est la recherche d'une croissance à long terme du capital mesurée en euros en investissant principalement dans les actions de sociétés françaises. L'OPCVM adopte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés des actions françaises. Les actions dans lesquelles investit l'OPCVM seront de petites, moyennes et grandes capitalisations et de tout secteur économique constituant ainsi son univers d'investissement.

L'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif net, après exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. Les décisions d'investissement se fondent sur une combinaison d'analyses spécifiques macroéconomique, sectorielle et d'entreprise. Le processus de sélection des actions se base principalement sur une analyse rigoureuse du modèle économique des sociétés, de la qualité de gestion, des perspectives de croissance et du profil général rendement-risque. L'OPCVM n'ayant pas d'indicateur de référence, le gérant n'aura aucune contrainte particulière d'investissement lié à un éventuel indice. L'OPCVM est investi, à hauteur de 75 % au moins de son actif, en actions et autres titres éligibles au PEA dont 60 % au moins de son actif en actions françaises. L'OPCVM peut également être investi jusqu'à 25 % de son actif en titres de créance et instruments du marché monétaire. Le gérant sélectionne principalement des actifs obligataires dont la notation, sera comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's ou équivalent, étant entendu que le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du Gérant. Dans la limite de 200 % de l'actif de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. L'OPCVM applique une approche de sélectivité Best-in-universe sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés.

L'approche de sélectivité, qui s'applique uniquement sur la poche des valeurs détenues en direct, consiste à éliminer au moins 25% des valeurs les moins bien notées de l'univers d'investissement sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM et de leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des Actifs Solidaires. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90% pour l'analyse ESG. L'OPCVM surperforme en permanence l'indice CAC All – Tradable sur les indicateurs clés de performance extra-financière suivants : le premier lié à l'intensité carbone et le second lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance. AXA IM utilise un

cadre de notation ESG des émetteurs structurés autour de trois piliers : environnement, social et gouvernance, afin de contribuer à évaluer la manière dont les entreprises réduisent le risque ESG et profitent de ces critères pour améliorer leurs positions concurrentielles dans leur secteur d'activité. L'application de ce cadre se traduit par une notation ESG par émetteur allant de 0 à 10. En complément, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM ») disponibles sur <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR.

Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. Malgré plusieurs initiatives, l'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles.

Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites ci-dessus peuvent évoluer dans le futur pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou toute évolution de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes entre autres.

L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les actions C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 14h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement de l'OPCVM.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital avec un investissement répondant à des critères ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 030                    | €2 810                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -69.70%                   | -22.42%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 220                    | €9 840                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17.80%                   | -0.32%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 240                   | €13 060                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2.40%                     | 5.48%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 860                   | €15 500                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 38.60%                    | 9.16%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2018 et 07 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €638                      | €1 785                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.5%                      | 3.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.55 % avant déduction des coûts et de 5.48 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.76% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €168                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €19                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA France Small Cap Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000170391

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 20/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA France Small Cap ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions françaises ».

L'objectif de l'OPCVM est de rechercher une croissance à long terme du capital mesurée en Euro en investissant principalement dans des actions de petites et moyennes capitalisations du marché français. L'OPCVM adopte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est activement géré afin de capturer les opportunités sur le marché des actions françaises. Les actions dans lesquelles investit l'OPCVM seront principalement de petites et moyennes capitalisations (accessoirement de grandes capitalisations) et de tout secteur économique. L'univers d'investissement est, en ce sens, défini par les actions françaises et titres assimilés, négociés sur les marchés réglementés ou non, de petites et moyennes capitalisations (accessoirement de grandes capitalisations) et de tout secteur économique. L'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif net, après exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. Les décisions d'investissement se fondent sur une combinaison d'analyses spécifiques macroéconomique, sectorielle et d'entreprise. Le processus de sélection des actions se base principalement sur une analyse rigoureuse du modèle économique des sociétés, de la qualité de gestion, des perspectives de croissance et du profil général de rendement/risque. Le gérant pourra ou non investir dans des titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière. L'OPCVM est investi, à hauteur de 75% au moins de son actif, en actions et autres titres éligibles au PEA, principalement en actions françaises. Les actions dans lesquelles investit l'OPCVM sont principalement de petites et moyennes capitalisations et de tout secteur économique. L'investissement dans des actions de grande capitalisation reste accessoire. En conformité aux règles d'investissement (régime d'investissement n°1) du label « Relance », l'OPCVM investit, en permanence, directement ou via l'utilisation de parts ou actions d'OPC: -au moins 30% de son actif net dans des instruments de fonds propres (actions sauf exceptions réglementaires) émis par des sociétés dont le siège social est implanté en France; -au moins 10% de son actif net dans des instruments de fonds propres de TPE, PME ou d'ETI, françaises, cotées ou non cotées. Il est précisé que sont compris dans le quota de 30%, à hauteur de 10% maximum de l'actif net de l'OPCVM, les financements en quasi - fonds propres octroyés aux sociétés mentionnées au premier alinéa. Cette règle, comme indiquée précédemment, ne contraint pas l'octroi de financement en quasi - fonds propres par les OPC labellisés, qui peuvent représenter une proportion bien plus importante de l'encours. Des investissements en actions peuvent également être réalisés jusqu'à 25% sur d'autres marchés internationaux hors Union Européenne ou zone Euro, notamment les pays membres de l'Organisation de Coopération et de Développement Economique (O.C.D.E.), les pays membres de l'Association Européenne de Libre Echange (A.E.L.E.); les pays membres de l'Espace Economique Européen (E.E.E.), les pays européens candidats à l'entrée dans l'Union Européenne. L'OPCVM peut également investir jusqu'à 25% de son actif dans certains titres de créances et instruments du marché monétaire dont la notation est comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's ou équivalent. Pour ce qui concerne les titres de taux dans lesquelles l'OPCVM est investi, le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement

et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du Gérant. Dans la limite de 200% l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. L'OPCVM applique une approche de sélectivité Best-in-universe sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra - financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des valeurs les moins bien notées de l'univers d'investissement sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM et de leur score ESG à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90% pour l'analyse ESG. L'OPCVM surperforme en permanence son indicateur de référence sur les indicateurs clés de performance extra-financière suivants: le premier lié à l'intensité carbone et le second lié à l'intensité hydrique (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra - financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM). AXA IM utilise un cadre de notation ESG des émetteurs structurés autour de trois piliers: environnement, social et gouvernance, afin de contribuer à évaluer la manière dont les entreprises réduisent le risque ESG et profitent de ces critères pour améliorer leurs positions concurrentielles dans leur secteur d'activité. L'application de ce cadre se traduit par une notation ESG par émetteur allant de 0 à 10. En complément, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielles d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. Malgré plusieurs initiatives, l'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites ci-dessus peuvent évoluer dans le futur pour prendre en compte toute amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, ou toute évolution de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes entre autres.

L'OPCVM est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les actions C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 14h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller

financier ou le distributeur. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.  
 La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.  
**Indicateur de référence**  
 L'indicateur de référence de l'OPCVM est l'indice CAC Mid & Small Total Return Gross. Il s'agit de l'indice boursier réunissant les indices CAC Mid 60 et CAC Small qui regroupent respectivement les moyennes et petites capitalisations françaises. L'indice Mid 60, dividendes bruts réinvestis, est composé des 60 valeurs les mieux classées qui ne font pas partie de l'indice CAC Large 60. L'indice CAC Small, dividendes bruts réinvestis, est composé de toutes les valeurs de l'univers de l'indice qui remplissent la condition du taux de rotation minimum et

qui ne font pas partie de l'indice SBF 120. La composition de l'indice est disponible sur le site: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).  
**Investisseurs de détail visés**  
 Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.  
**Dépositaire**  
 BNP PARIBAS SA  
**Autres informations**  
 Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

!

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 600                    | €3 340                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -64.00%                   | -19.69%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 190                    | €7 510                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -28.10%                   | -5.57%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 720                    | €10 580                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.80%                    | 1.13%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 690                   | €13 240                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 36.90%                    | 5.77%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2017 et 09 2022.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2019 et 06 2024.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2016 et 06 2021.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €698                      | €1 897                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.1%                      | 3.6% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.72 % avant déduction des coûts et de 1.13 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.22% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €212                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.38% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €36                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield F Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0658026603

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 05/06/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une part du Compartiment « AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield » (le « Compartiment ») qui fait partie du Fonds « AXA IM Fixed Income Investment Strategies » (le « Fonds »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement de gestion du fonds.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active indépendamment de tout indice de référence et vise à générer un revenu en investissant dans des titres de créance à haut rendement (obligations d'entreprise de qualité Sub-Investment Grade) libellés en devises européennes, tout en évitant le risque de défauts.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités qui se présentent sur le marché des obligations à haut rendement libellées dans des devises européennes.

Les décisions d'investissement suivantes sont prises après une analyse approfondie des facteurs macroéconomiques et microéconomiques régissant le marché :

- sélection des émetteurs
- allocation sectorielle
- positionnement sur la courbe de crédit (la courbe de crédit illustre le rapport entre l'échéance et le rendement du crédit)

Le Compartiment investit principalement dans des obligations à haut rendement libellées dans une devise européenne et dont la durée de vie ou le rachat est estimé(e) à moins de 3 ans par le gestionnaire d'actifs. Ces obligations à haut rendement se sont généralement vu accorder une note inférieure à BBB- par Standard & Poor's (ou une note équivalente par Moody's ou d'autres agences de notation) ou ne sont pas notées.

Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance de qualité Investment Grade libellés dans une devise européenne émis par des sociétés, des gouvernements ou des agences ou institutions gouvernementales de pays étrangers.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, y compris des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »). Le Compartiment peut également détenir, et ce dans la limite de 10 %, des titres décotés ou en défaut du fait de la détention d'obligations dont la note a été rétrogradée, si le Gestionnaire Financier estime que les obligations concernées sont compatibles avec l'objectif d'investissement du Compartiment.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à un tiers de son actif net dans des Instruments du marché monétaire, des fonds du marché monétaire et des dépôts bancaires.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 3 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch).

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 380                    | €8 490                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -26.20%                   | -5.31%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 700                    | €8 740                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -13.00%                   | -4.39%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 860                    | €10 010                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.40%                    | 0.03%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 010                   | €10 840                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 10.10%                    | 2.73%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2017 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2018 et 06 2021.  
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2020 et 03 2023.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €425                      | €691                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.3%                      | 2.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.35 % avant déduction des coûts et de 0.03 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.18% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €115                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €10                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [compliance2@axa-im.com](mailto:compliance2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



## 80

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.  
 Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 490                    | €3 140                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -75.10%                   | -20.68%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 150                    | €9 700                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -18.50%                   | -0.61%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 270                   | €14 120                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2.70%                     | 7.14%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 670                   | €16 150                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 36.70%                    | 10.06%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2016 et 01 2021.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2018 et 12 2023.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:  
 - qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire  
 - 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €626                      | €1 800                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.3%                      | 3.0% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.13 % avant déduction des coûts et de 7.14 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.51% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €144                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.33% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €32                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Custodial Services (Ireland) Limited et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ces documents sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA IMMO AVENIR A EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0013076031

Site internet de l'initiateur du PRIIP : [www.axa-reimgsgp.fr](http://www.axa-reimgsgp.fr)

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréée en France sous le n° GP 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés: 24/02/2025

**Avertissement: Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SPICAV constituée sous forme de SAS « AXA IMMO AVENIR ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts du produit.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le produit AXA IMMO AVENIR a pour objectif de gestion de capter la performance des marchés immobiliers et des marchés financiers en générant des revenus réguliers et une croissance du capital sur le long terme. Le produit AXA IMMO AVENIR réalisera majoritairement des acquisitions dans des actifs immobiliers des secteurs tertiaires et résidentiels, tout en conservant un sous-portefeuille d'actifs financiers et de liquidités pour améliorer la diversification et la liquidité du fonds. Le produit est géré discrétionnairement, avec une approche patrimoniale long terme en adoptant une démarche d'Investissement Socialement Responsable (ISR). Il bénéficie du label ISR.

La performance dépendra des investissements réalisés, selon la stratégie d'investissement.

#### Politique d'investissement

Le produit vise à constituer un portefeuille dont l'allocation est la suivante :

- Des Actifs Immobiliers Non Cotés (51 % minimum, cible à 60 % de l'actif et jusqu'à 95% en cas de marché défavorable ou de forte décollecte), majoritairement des immeubles du secteur tertiaire et résidentiel ainsi que des immeubles de service, de santé et de loisir, situés en Europe, détenus directement ou indirectement. Le produit s'engage à développer une démarche ISR « Best in Progress » visant à faire progresser les immeubles d'un point de vue environnemental, social et de gouvernance (ESG).

- Des Actifs Financiers (44% maximum de l'actif) : (i) actions de sociétés internationales cotées négociées sur les marchés réglementés, principalement du secteur immobilier ; (ii) des obligations d'Etat ou d'établissements publics et privés, majoritairement de notation «investment grade» à l'achat, détenus directement ou (iii) au travers d' OPCVM/FIA français et étrangers pouvant être gérés par AXA REIM SGP ou une Société de Gestion liée. L'investissement applique une approche ESG «en amélioration de note», exigeant que la notation ESG des Actifs Financiers soit supérieure à celle de leur univers d'investissement après l'élimination d'au moins 25% des titres les moins bien notés. Ce seuil est augmenté à 30% à partir du 1er janvier 2026. Cette notation prend en compte

des données extra-financières, tels que la gouvernance des entreprises, fournies par des tiers ou développées en interne.

- Des Liquidités (5% minimum de l'actif) : bons du trésor, dépôts, instruments du marché monétaire, obligations d'état de l'OCDE, et OPCVM/FIA monétaires privilégiant au maximum un label ISR.

Le produit peut avoir recours à l'endettement bancaire, par crédit-bail et non bancaire, direct et indirect dans la limite de 40% des Actifs Immobiliers Non Cotés. Les emprunts d'espèces peuvent représenter jusqu'à 10% des Actifs Financiers. Le produit peut utiliser des instruments financiers à terme à titre de couverture et avoir recours à des acquisitions-cessions temporaires de titres.

#### Politique de distribution

L'OPCI distribuera au minimum 85% de la quote-part des revenus nets d'exploitation perçus au titre des recettes locatives, au minimum 50% de la quote-part des plus-values immobilières nettes de frais et 100 % de la quote-part des dividendes provenant des filiales régimes « SIIC ».

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

La valeur liquidative sera bi-mensuelle, datée du 15 de chaque mois et du dernier jour calendaire de chaque mois. Les demandes de souscription/rachat sont centralisées par le Dépositaire au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la valeur liquidative. Le délai de règlement des rachats sera de 2 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 8 jours ouvrés. Par exception, AXA REIM SGP pourra suspendre à tout moment les souscriptions dans les conditions précisées par le prospectus.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui ont quelques connaissances et/ou une certaine expertise financière pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital avec un investissement répondant à des critères ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 8 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres Informations

Veillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque:

- Risque de liquidité: les actifs immobiliers non cotés sont peu liquides. En période de tension, la cession rapide de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur à celui attendu.

- Risques liés au recours à l'endettement: l'effet de levier augmente la capacité d'investissement et la performance mais également les risques de perte.

- Risques inhérents aux actifs immobiliers physiques, incluant le risque locataire. Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 13 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 8 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 340                    | €8 120                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.60%                   | -2.57%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 410                    | €9 670                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -5.90%                    | -0.42%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 060                   | €12 920                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.60%                     | 3.25%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 590                   | €13 840                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 5.90%                     | 4.15%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 11 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2014 et 05 2022.  
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2011 et 11 2019.  
L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP. En cas de défaillance d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €496                      | €1 996                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5.0%                      | 2.0% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de **5.28 %** avant déduction des coûts et de **3.25 %** après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant lorsque la législation applicable l'exige.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ils ont pour objet de couvrir les frais relatifs à l'acquisition ou cession d'actifs immobiliers. Les sociétés d'assurances du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20 % maximum indiqués dans le prospectus. | Jusqu'à €350              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.46% de la valeur de votre investissement par an dont 0.39 % de frais d'exploitation immobilière. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                                                     | €141                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.05 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                          | €5                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                          | €0                        |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée: 8 années**

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement? » fournit des informations sur l'impact des coûts au fil du temps.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (service Client)

Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

[www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr) | [ALTSCientService@axa-im.com](mailto:ALTSCientService@axa-im.com) | +33 (0) 1 44 45 70 00

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et document d'information périodique, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://funds.axa-im.com/>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://funds.axa-im.com/>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

## AXA INDICE EURO (Part C) (ISIN : FR0000990756)

**Nom de l'initiateur** I AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** I <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** I 17/02/2025

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

**Durée** I Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

#### Objectifs I

##### Objectif d'investissement

L'objectif du FCP est de chercher à répliquer la performance de l'indicateur de référence, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité applicable au FCP, tout en cherchant à maîtriser l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indicateur à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indicateur).

##### Politique d'Investissement

La politique d'investissement du FCP consiste en la construction d'un portefeuille cherchant à répliquer au mieux l'indicateur de référence par la mise en œuvre d'une ou plusieurs des techniques suivantes :

- La réplication pure, qui consiste à construire un portefeuille identique à l'indicateur ;
- La réplication par échantillonnage, qui consiste à construire un portefeuille proche mais non identique à l'indicateur ;
- La réplication synthétique, qui consiste à exposer le FCP à l'indicateur de référence ou certains de ses composants par le biais d'instruments dérivés.

La politique d'investissement vise par ailleurs à limiter l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indicateur de référence à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indicateur).

Le FCP peut investir son actif en actions de l'univers de l'indicateur de référence, c'est-à-dire en actions principalement de la zone Euro ; il investit 75% au moins de son actif net en titres éligibles au PEA. En fonction de l'évolution des marchés, le FCP peut également investir dans des actions non comprises dans l'univers de référence afin de chercher à générer de la surperformance.

Le FCP peut également investir jusqu'à 25% de son actif net dans certains titres de créances et instruments du marché monétaire de bonne qualité, et dont les performances peuvent être échangées contre la performance de l'indicateur de référence ou d'une ou plusieurs actions le composant.

La stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. Le FCP peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Ces dérivés peuvent permettre d'échanger la performance des instruments financiers que le FCP a en portefeuille contre la performance de l'indicateur de référence ou de ses composants pour permettre la réplication de l'indicateur de référence.

Le risque global du FCP est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'engagement du FCP est limité à 100% de l'actif net. Les stratégies utilisées par le FCP pourront générer un effet de levier.

##### Indicateur de référence

La performance du FCP pourra être comparée à celle de l'indice Euro Stoxx® 50, (cours de clôture, dividendes nets réinvestis) que le FCP cherche à répliquer. Cet indice est composé des 50 plus grandes et plus liquides capitalisations de la zone Euro. Il est calculé quotidiennement et publié par la société Stoxx Ltd.

##### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 12h, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative du FCP est calculée sur une base quotidienne.

##### Politique de distribution

Cette part capitalise intégralement ses sommes distribuables.

##### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

**Investisseurs de détail visés** I Ce FCP est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le FCP (plus particulièrement destiné à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 8 ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

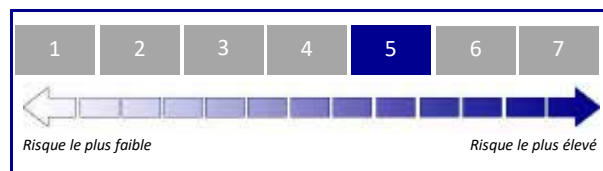
**Dépositaire** I BNP Paribas S.A.

**Autres informations** I Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du FCP est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 8 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- **Risque de crédit** : l'émetteur d'un titre de créance détenu par le FCP n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- **Risque de liquidité** : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- **Risque de contrepartie** : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 450 €                   | 720 €                                                         |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -85,49 %                  | -27,98 %                                                      |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 8 050 €                   | 10 990 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -19,46 %                  | 1,19 %                                                        |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 240 €                  | 15 700 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2,39 %                    | 5,80 %                                                        |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14 140 €                  | 19 600 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 41,42 %                   | 8,77 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2021 et septembre 2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et décembre 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2011 et septembre 2019.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le FCP est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du FCP conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du FCP.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.



|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 8 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 396 €                     | 1 730 €                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3,96 %                    | 1,42 % chaque année        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,08 % avant déduction des coûts et de 5,44 % après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                              | Jusqu'à 300 €             |
| Coûts de sortie                                                   | Aucun coût de sortie n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,92 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'exercice précédent. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.                                                                             | 92 €                      |
| Coûts de transaction                                              | 0,04 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 4 €                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 8 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

#### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France. La procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>.

Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

#### Autres informations pertinentes

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du FCP présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

**Catégorisation SFDR :** Article 6

La politique de rémunération et ses éventuelles actualisations sont disponibles sur le site internet <https://select.axa-im.fr> et un exemplaire sur papier pourra être mis à disposition gratuitement ou sur simple demande écrite auprès de la Société de Gestion.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Indice France Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000172066

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 08/04/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Indice France ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions de pays de la zone euro ».

L'objectif de l'OPCVM est de chercher à répliquer la performance de l'indice CAC 40, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité éventuelle applicable à l'OPCVM. L'OPCVM a pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de la valeur liquidative de l'OPCVM et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 1% (ou de 5% de la volatilité de l'indice).

#### Politique d'investissement

La politique d'investissement de l'OPCVM consiste en la construction d'un portefeuille cherchant à répliquer au mieux l'indice de référence par la mise en oeuvre d'une ou plusieurs des techniques suivantes:

- la réplique pure, qui consiste à construire un portefeuille identique à l'indice
  - la réplique par échantillonnage, qui consiste à construire un portefeuille proche mais non identique à l'indice
  - la réplique synthétique, qui consiste à exposer l'OPCVM à l'indice de référence ou certains de ses composants par le biais d'instruments dérivés
- La politique d'investissement vise par ailleurs à limiter l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice de référence à un niveau inférieur à 1% (ou 5% de la volatilité de l'indice).

L'OPCVM est investi, à hauteur de 75% au moins de son actif, en titres éligibles au PEA dont principalement en actions de la zone euro.

L'OPCVM peut investir son actif en actions de l'univers de l'indice de référence, c'est-à-dire en actions de grandes capitalisations cotées françaises. En fonction de l'évolution des marchés, l'OPCVM peut également investir dans des actions non comprises dans l'univers de référence afin de chercher à générer de la surperformance.

L'OPCVM peut également investir jusqu'à 25% de son actif dans certains titres de créances (y compris des titres issus de la titrisation de portefeuilles ou assimilés) et instruments du marché monétaire dont la notation est principalement comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's (ou équivalent chez Moody's), et dont les performances peuvent être échangées contre la performance de l'indice de référence ou d'une ou plusieurs actions le composant.

Pour ce qui concerne les titres de taux dans lesquels l'OPCVM investit, le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement

sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant.

Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés (notamment des swaps de taux, d'indices et d'actions et/ ou des futures). L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Ces dérivés peuvent permettre d'échanger la performance d'instruments financiers contre la performance de l'indice de référence ou de ses composants pour permettre la réplique de l'indice de référence.

Le Fonds est un produit financier qui ne promeut pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'a pas d'objectif d'investissement durable au sens des articles 8 et 9 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les actions « C » et « D » doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La société de gestion par délégation peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

#### Indicateur de référence

L'indice CAC 40, dividendes bruts réinvestis, est un indice pondéré par la capitalisation flottante, mesurant l'évolution d'un échantillon des 40 plus grandes capitalisations cotées sur les marchés réglementés d'Euronext Paris.

La composition de l'indice est disponible sur le site: [www.euronext.com](http://www.euronext.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 330                    | €2 580                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -76.70%                   | -23.74%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 880                    | €9 520                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -21.20%                   | -0.98%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 560                   | €13 820                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 5.60%                     | 6.68%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 620                   | €17 120                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 46.20%                    | 11.35%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2018 et 09 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2018 et 12 2023.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €394                      | €984                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.0%                      | 1.7% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.38 % avant déduction des coûts et de 6.68 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.95% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €92                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €2                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Indice USA A Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0000436438

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 08/04/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA INDICE USA ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

L'objectif de l'OPCVM est de chercher à répliquer la performance de l'indice Standard & Poor's 500, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité éventuelle applicable à l'OPCVM. L'OPCVM a pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de la valeur liquidative de l'OPCVM et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 2% (ou de 10 % de la volatilité de l'indice).

#### Politique d'investissement

L'OPCVM est un fonds à gestion indicielle (gestion passive), et sa politique d'investissement consiste en la construction d'un portefeuille cherchant à répliquer au mieux l'indice de référence par la mise en oeuvre d'une ou plusieurs des techniques suivantes:

- la réplification pure, qui consiste à construire un portefeuille identique à l'indice
- la réplification par échantillonnage, qui consiste à construire un portefeuille proche mais non identique à l'indice
- la réplification synthétique, qui consiste à exposer l'OPCVM à l'indice de référence ou certains de ses composants par le biais d'instruments dérivés.

La politique d'investissement vise par ailleurs à limiter l'écart de suivi entre l'évolution de la valeur liquidative et l'évolution de l'indice de référence à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indice).

L'OPCVM peut investir son actif en actions de l'univers de l'indice de référence, c'est-à-dire en actions de grandes capitalisations domiciliées aux Etats-Unis. En fonction de l'évolution des marchés, l'OPCVM peut également investir dans des actions non comprises dans l'univers de référence afin de chercher à générer de la surperformance.

L'OPCVM peut également investir jusqu'à 100% de son actif dans certains titres de créances (y compris des titres issus de la titrisation de portefeuilles ou assimilés) et instruments du marché monétaire dont la notation est principalement comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's (ou équivalent chez Moody's), et dont les performances peuvent être échangées contre la performance de l'indice de référence ou d'une ou plusieurs actions le composant.

Pour ce qui concerne les titres de taux dans lesquelles l'OPCVM est investi, le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant.

L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

Ces dérivés peuvent permettre d'échanger la performance d'instruments

financiers contre la performance de l'indice de référence ou de ses composants, pour permettre la réplification de l'indice de référence.

Le Fonds est un produit financier qui ne promeut pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'a pas d'objectif d'investissement durable au sens des articles 8 et 9 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les parts « AC », « AD » et « S » doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La souscription suivant une demande de rachat effectuée sur la même valeur liquidative et portant sur un même nombre de titres peut être exécutée en franchise de commission.

La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

#### Indicateur de référence

L'indice de référence est l'indice Standard & Poor's 500, dividendes nets réinvestis. Il s'agit d'un indice composé de 500 sociétés de grandes capitalisations domiciliées aux Etats-Unis.

La composition de l'indice est disponible sur le site: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com).

L'administrateur Standard & Poor's Dow Jones Indices de l'indice de référence est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. Des informations complémentaires sur l'Indice sont accessibles via le site internet de l'administrateur : [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

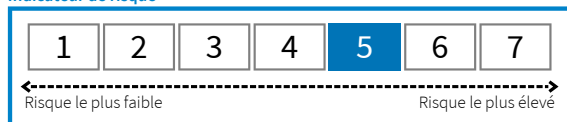
BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                          |                                                                                                               |                                  |                                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Période de détention recommandée:</b> |                                                                                                               | <b>5 ans</b>                     |                                   |
| <b>Exemple d'investissement:</b>         |                                                                                                               | <b>€10 000</b>                   |                                   |
|                                          |                                                                                                               | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans</b> |
| <b>Scénarios</b>                         |                                                                                                               |                                  |                                   |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                  |                                   |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 110                           | €2 790                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -78.90%                          | -22.53%                           |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 360                           | €10 390                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.40%                          | 0.77%                             |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 780                          | €17 560                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 7.80%                            | 11.92%                            |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 970                          | €20 540                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 39.70%                           | 15.48%                            |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2018 et 03 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €390                      | €1 128                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.9%                      | 1.7% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13.65 % avant déduction des coûts et de 11.92 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.92% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €89                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.01% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €1                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Oblig Inflation Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0010187534

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 08/04/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA Oblig Inflation ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC est la recherche de performance corrélée aux marchés financiers par la mise en oeuvre d'une part, d'une protection contre les effets de l'inflation de la zone Euro et, d'autre part, d'une gestion dynamique et discrétionnaire sur les marchés des taux.

#### Politique d'investissement

L'OPC est activement géré afin de capturer les opportunités sur le marché des obligations en euros indexées à l'inflation. Après avoir réalisé des analyses macro-économiques et micro-économiques, l'OPC met en oeuvre les stratégies suivantes:

- le positionnement sur la courbe de taux indexée à l'inflation (la courbe de taux indexée à l'inflation illustre la relation entre la maturité et le taux d'un titre obligataire)
- la gestion de la durée des obligations indexées à l'inflation (la durée mesure en nombre d'années la sensibilité d'un portefeuille aux variations des taux d'intérêt)
- la prise de position en fonction des anticipations d'inflation
- l'allocation géographique

Dans le cadre du processus de sélection des titres, sans pour autant être un facteur déterminant de sa prise de décision, le Gestionnaire financier applique les politiques d'exclusion sectorielle et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM, disponibles sur le site : <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/politiques-exclusion>. L'OPC investit en direct ou via des OPC dans les des titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en euros, indexés ou non sur l'inflation de la zone euro, dont les émetteurs sont membres de l'OCDE.

Il peut investir en OPC de classification monétaire, diversifié ou obligataire.

L'OPC sélectionne des actifs dont la notation à long terme, à la date de leur acquisition, est comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's (ou équivalente chez toute autre agence de notation).

Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPC la stratégie d'investissement peut être mise en oeuvre par des investissements en direct ou via des dérivés.

L'OPC peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPC est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen

2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 10h30 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPC est calculée sur une base quotidienne. La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et le règlement de l'OPC.

Minimum de souscription initiale : 1 part

#### Indicateur de référence

L'indicateur BofA Merrill Lynch 0-4 Year Euro Inflation Swap Index, coupons réinvestis, établi par Merrill Lynch, est destiné à suivre la combinaison du rendement lié aux variations de l'inflation de la zone Euro et du rendement du marché monétaire interbancaire représenté par l'€STR capitalisé.

Pour obtenir plus d'informations, vous pouvez vous connecter sur le site tout public: [www.ml.com](http://www.ml.com) (le code de référencement de cet indicateur ou « Index Ticker » est le : Q627).

La gestion de l'OPC n'étant pas indiciaire, sa performance pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non repris dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être matériellement pertinents, tel que le risque de dérivés, risque de contrepartie. Pour plus d'information, veuillez vous référer au prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 670                    | €8 790                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -13.30%                   | -4.21%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 230                    | €9 080                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -7.70%                    | -3.17%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 680                    | €9 630                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.20%                    | -1.25%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 620                   | €11 150                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 6.20%                     | 3.70%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2017 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2014 et 11 2017.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2020 et 03 2023.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €389                      | €567                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.9%                      | 1.9% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.67 % avant déduction des coûts et de -1.25 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.92% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €89                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction du volume que nous achetons et vendons.             | €0                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Optimal Income Capitalisation EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0010188342

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

**Date de production du document d'informations clés:** 19/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une part du fonds « AXA Optimal Income ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPCVM est la recherche d'une performance à long terme, mesurée en euros, corrélée essentiellement aux marchés actions et obligations européens tout en prenant en compte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés retenus dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

La stratégie d'investissement consiste en une gestion active et discrétionnaire afin de bénéficier d'opportunités de marché parmi différentes classes d'actifs, essentiellement sur les marchés actions et obligations européens. L'allocation tactique des investissements repose sur l'analyse de l'environnement économique et financier, la recherche des meilleurs couples risques/rendements entre les actions et les produits de taux, une construction de portefeuille, et la sélection de sociétés selon des critères qualitatifs et quantitatifs.

L'OPCVM n'ayant pas d'indicateur de référence, le gérant n'aura aucune contrainte particulière d'investissement lié à un éventuel indice.

La part de chaque classe d'actif (actions/obligations) peut fluctuer en fonction des anticipations de l'équipe de gestion et est régulièrement revue compte tenu de l'évolution des marchés et de l'environnement économique.

L'OPCVM est investi sur les marchés actions entre 25% et 75% de son actif. Il investit dans des actions principalement émises et/ou négociées sur les marchés européens de toutes capitalisations et de tous secteurs économiques choisies de façon discrétionnaire.

L'OPCVM est investi entre 15% et 90% de son actif dans des obligations et titres de créance internationaux d'émetteurs privés (essentiellement) ou publics principalement émis et/ou négociés sur les marchés européens, libellés en euro ou autre devise, sans notation minimale définie (dont des obligations convertibles et/ou titres issus de la titrisation).

L'OPCVM a une fourchette de sensibilité comprise entre -2 et 7 : en cas de variation à la hausse ou à la baisse de 1% des taux d'intérêt, la poche obligataire de l'OPCVM pourra diminuer respectivement de 7% et s'apprécier de 2%.

Le Gestionnaire financier utilise largement les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures. L'objectif de l'OPCVM est d'investir dans des titres durables qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en termes de gestion de leurs impacts environnementaux, de gouvernance et de pratiques sociales (« ESG »).

L'OPCVM applique une approche de sélectivité « Best-in-Universe » qui consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 25% des valeurs les moins bien notées de l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une combinaison des exclusions d'investissement responsable applicables à l'OPCVM et de leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires. Le taux de couverture minimum de l'actif net qui s'applique au sein du portefeuille est de 90 % pour l'analyse ESG.

L'OPCVM surperforme en permanence son univers d'investissement sur les indicateurs clés de performance extra-financière suivants: le premier lié à

l'intensité carbone et le second lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance (le taux de couverture minimum de chacun de ces indicateurs clés de performance extra – financiers sont décrits plus en détails dans le prospectus de l'OPCVM).

En outre, l'OPCVM applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

Les politiques d'exclusion sectorielles d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPCVM. Sont également appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres, les exclusions décrites dans le référentiel du Label ISR. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas développées en interne, elles sont donc subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles.

La stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM.

L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Cependant, au sein de cette limite globale de 200% prenant en compte les investissements en direct et via des dérivés, l'OPCVM pourra être exposé à l'une des classes d'actifs (actions/produits de taux) dans la limite de 150% de l'actif net.

Le Fonds est un produit financier qui a un objectif d'investissement durable au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépôt

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 710                    | €5 100                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -42.90%                   | -12.60%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 350                    | €8 750                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.50%                   | -2.64%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 770                    | €10 770                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.30%                    | 1.49%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 020                   | €12 760                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 20.20%                    | 5.00%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2014 et 08 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €633                      | €1 521                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.4%                      | 2.9% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.39 % avant déduction des coûts et de 1.49 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.78% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €170                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €13                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Or et Matières Premières Distribution EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0010011189

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 08/04/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action de la SICAV « AXA Or et Matières Premières ».

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

L'objectif de l'OPCVM est de chercher à répliquer la performance de l'indice composite de référence (2/3 l'indice FTSE World Precious Metals and Mining et 1/3 par l'indice FTSE World Oil, Gas and Coal), à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité éventuelle applicable à l'OPCVM. Tout en cherchant à maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de sa valeur liquidative et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 2% (ou de 10% de la volatilité de l'indice).

#### Politique d'investissement

La politique d'investissement de l'OPCVM consiste en la construction d'un portefeuille cherchant à répliquer au mieux l'indice composite de référence par la mise en oeuvre d'une ou plusieurs des techniques suivantes:

- la réplification pure, qui consiste à construire un portefeuille identique à l'indice composite de référence
  - la réplification par échantillonnage, qui consiste à construire un portefeuille proche mais non identique à l'indice composite de référence
  - la réplification synthétique, qui consiste à exposer l'OPCVM à l'indice de référence ou certains de ses composants par le biais d'instruments dérivés
- La politique d'investissement vise par ailleurs à limiter l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice composite de référence à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indice).

L'OPCVM peut investir jusqu'à 100% de son actif en actions de l'univers de l'indice composite de référence, c'est-à-dire en actions de sociétés intervenant sur les marchés des métaux précieux et des matières premières.

En fonction de l'évolution des marchés, l'OPCVM peut également investir dans des actions non comprises dans l'univers de référence afin de chercher à générer de la surperformance.

L'OPCVM peut également investir la totalité de son actif dans certains titres de créances et instruments du marché monétaire dont la notation est principalement comprise entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's (ou équivalent chez toute autre agence de notation), et dont les performances peuvent être échangées contre la performance de l'indice de référence ou d'une ou plusieurs actions le composant.

Pour ce qui concerne les titres de taux dans lesquelles l'OPCVM investit, le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant.

Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

Ces dérivés peuvent permettre d'échanger la performance d'instruments financiers contre la performance de l'indice de référence ou de ses composants, pour permettre la réplification de l'indice de référence.

Le Fonds est un produit financier qui ne promeut pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'a pas d'objectif d'investissement durable au sens des articles 8 et 9 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 Novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de distribution (Dis), le dividende est distribué.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les actions « C » et « D » doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La société de gestion par délégation peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus et les statuts de l'OPCVM.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

#### Indicateur de référence

L'indice composite, composé à hauteur précisément de : 66,67% de l'indice FTSE World Precious Metals and Mining Total Return Gross et 33,33% de l'indice FTSE World Oil, Gas and Coal Total Return Gross.

L'indice FTSE World Precious Metals and Mining, dividendes bruts réinvestis, regroupe des entreprises internationales actives dans l'extraction, la transformation ou la commercialisation d'or, de métaux et d'autres matières premières.

L'indice FTSE World Oil, Gas and Coal, dividendes bruts réinvestis, regroupe des entreprises internationales actives dans l'extraction, la transformation ou la commercialisation de produits pétroliers, de gaz et de charbon.

La composition des indices est disponible sur: [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance et ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

#### Dépositaire

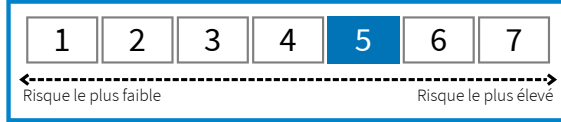
BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €1 780                    | €1 630                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -82.20%                   | -30.43%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 220                    | €7 830                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -37.80%                   | -4.77%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 230                   | €14 250                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 2.30%                     | 7.34%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €16 620                   | €19 330                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 66.20%                    | 14.09%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2022 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2018 et 08 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2016 et 01 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €606                      | €1 655                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.1%                      | 2.8% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.11 % avant déduction des coûts et de 7.34 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 4.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €450              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.49% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €143                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €14                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com)

Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris – La Défense cedex – France.

Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65

Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Select Actions Europe CAP EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400PJE0

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 11/07/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC vise à surperformer la performance des marchés actions européens de grandes capitalisations. La performance du FIA, diminuée de ses frais de gestion, sera mesurée en Euro et pourra être appréciée sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans. Cet objectif est entendu sur la base d'une gestion active et discrétionnaire, indépendamment de tout indicateur de référence ; cette stratégie comporte un risque de perte en capital pour les porteurs. Le FIA tient compte d'une approche liée à l'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés et pris en compte dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

L'OPC est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés européens des actions indépendamment de tout indice de référence. Les décisions d'investissement se fondent sur une approche financière qui consiste à sélectionner des valeurs selon une étude des fondamentaux de l'entreprise (qualité de la structure financière, positionnement concurrentiel et avantages compétitifs, perspectives futures). Son univers d'investissement est composé d'une large liste d'actions de pays européens, de tout type d'activité et de tout secteur économique, cotées sur les marchés réglementés et/ou un système multilatéral de négociation selon la réglementation en vigueur des pays en Europe. Les valeurs européennes de cet univers ont une capitalisation de marché supérieure à 500 millions d'euros et une liquidité journalière de plus de 500 000 euros. L'OPC peut investir jusqu'à 10% de son actif net hors obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à son univers d'investissement à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. Le Gestionnaire financier utilise largement les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection tel que défini par son univers d'investissement. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures. L'objectif de l'OPC est d'investir dans des titres durables qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en termes de gestion de leurs impacts environnementaux, de gouvernance et de pratiques sociales (« ESG »).

L'OPC applique de manière contraignante et, à tout moment, une approche dite en sélectivité « Best-in-Universe » sur son univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, en excluant les émetteurs sur la base des normes ESG et de leurs Score E (note relative à l'environnement). Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 20% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une combinaison des politiques IR sectorielles et des Normes ESG d'AXA IM et de leurs scores liés à l'Environnement (scores « E »), à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à

titre accessoire et des actifs solidaires.

Le taux de couverture minimum au sein du portefeuille est de 90% de l'actif net de l'OPC pour l'analyse ESG. En complément, le FIA applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les stratégies qui intègrent les critères ESG et celles qui intègrent des critères de développement durables peuvent utiliser des données ESG qui paraissent similaires mais qu'il convient de distinguer car leur méthode de calcul peut être différente.

L'OPC peut investir jusqu'à 100% de son actif net en actions d'une capitalisation de marché supérieure à 500 millions d'euros et de tous types d'activités ou secteurs économiques. L'OPC peut également investir jusqu'à 15% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou d'OPC de droit français ou de droit étranger. Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPC, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPC peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPC est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des catégories de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris). Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPC est calculée sur une base quotidienne.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

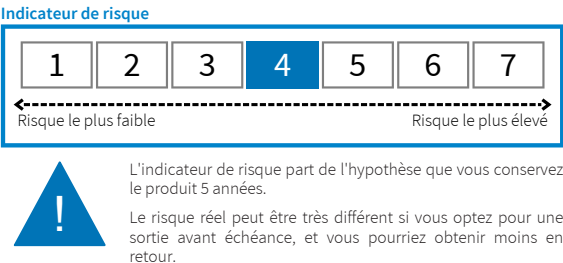
#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 840                    | €2 830                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -71.60%                   | -22.31%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 680                    | €7 710                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.20%                   | -5.07%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 390                    | €11 050                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -6.10%                    | 2.02%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 630                   | €13 450                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 26.30%                    | 6.11%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04 2017 et 04 2022.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2018 et 12 2023.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:  
 - qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire  
 - 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €1 108                    | €1 917                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11.1%                     | 3.6% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.59 % avant déduction des coûts et de 2.02 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.* | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé.*                                                                                                                                                      | €475                      |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.13 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                              | €107                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.27% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.          | €25                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | €0                        |

(\*) Les compagnies d'assurances du groupe AXA sont exonérées du paiement de cette commission.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com) Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France. Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65 Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Select Actions Mega Tendances CAP EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400PJF7

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 11/07/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC vise à surperformer la performance des marchés internationaux des actions de grandes capitalisations. La performance de l'OPC, diminuée de ses frais de gestion, sera mesurée en Euro et pourra être appréciée sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans. Cet objectif est entendu sur la base d'une gestion dynamique et discrétionnaire, reposant sur la sélection d'instruments financiers et fondée sur une analyse financière des émetteurs, indépendamment de tout indice de référence ; cette stratégie comporte un risque de perte en capital pour les porteurs. L'OPC tient compte d'une approche liée à l'investissement socialement responsable, respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés et pris en compte dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

L'OPC est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés internationaux des actions. Les décisions d'investissement se fondent sur une combinaison d'analyses spécifiques macroéconomiques, sectorielles et d'entreprises. L'OPC tire parti de grands thèmes de croissance influencés par des changements séculaires (tels que la démographie, les innovations technologiques ou des facteurs environnementaux) et qui, de l'avis du gérant, représentent l'avenir pour les investisseurs en actions. Le processus de sélection des actions se base sur une analyse rigoureuse du modèle économique des sociétés, de la qualité de la gestion, des perspectives de croissance et du profil général de rendement-risque. Son univers d'investissement est composé d'une large liste d'actions internationales cotées sur les marchés réglementés et/ou un système multilatéral de négociation selon la réglementation en vigueur. Les actions internationales de cet univers ont une capitalisation de marché supérieure à 500 millions d'euros et une liquidité journalière de plus de 500 000 euros. Ces titres, et titres assimilés, émis par des entreprises internationales, seront de toute capitalisation, de tout marché ou de tout secteur économique. L'OPC peut investir jusqu'à 10% de son actif net hors obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, dans des titres extérieurs à son univers d'investissement à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité. Le Gestionnaire financier utilise largement les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection tel que défini par son univers d'investissement. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures.

L'objectif de l'OPC est d'investir dans des titres durables qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en termes de gestion de leurs impacts environnementaux, de gouvernance et de pratiques sociales (« ESG »).

L'OPC applique de manière contraignante et, à tout moment, une approche dite en sélectivité « Best-in-Class » sur son univers d'investissement. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra – financier au sein de leur secteur d'activité, sans privilégier ou exclure un secteur par rapport à l'univers servant de base de départ. L'approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 20% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une

combinaison des politiques IR sectorielles et des Normes ESG d'AXA IM et leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires. Le taux de couverture minimum au sein du portefeuille est de 90% de l'actif net de l'OPC pour l'analyse ESG.

En complément, le FIA applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet: <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>. Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres et les produits dérivés sont utilisés conformément à la politique ESG de l'OPC. Les données ESG utilisées dans le processus d'investissement reposent sur des méthodologies ESG basées en partie sur des données fournies par des tiers, et dans certains cas sont développées en interne. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent les critères ESG et les reportings ESG sont difficilement comparables entre elles. Les stratégies qui intègrent les critères ESG et celles qui intègrent des critères de développement durables peuvent utiliser des données ESG qui paraissent similaires mais qu'il convient de distinguer car leur méthode de calcul peut être différente.

L'OPC peut investir jusqu'à 100% de son actif en actions de toutes capitalisations et de tous secteurs économiques. L'OPC peut également investir jusqu'à 15% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou d'OPC de droit français ou de droit étranger. Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPC, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPC peut utiliser des dérivés également pour se couvrir.

L'OPC est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des catégories de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris). Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPC est calculée sur une base quotidienne.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 840                    | €3 100                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -71.60%                   | -20.88%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 720                    | €9 240                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22.80%                   | -1.57%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 660                    | €13 430                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.40%                    | 6.08%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 940                   | €15 850                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 29.40%                    | 9.65%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2014 et 09 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €1 112                    | €2 252                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11.2%                     | 3.8% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.83 % avant déduction des coûts et de 6.08 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.* | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé.*                                                                                                                                                      | €475                      |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.24 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                              | €118                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.          | €19                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | €0                        |

(\*) Les compagnies d'assurances du groupe AXA sont exonérées du paiement de cette commission.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com) Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France. Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65 Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

## AXA SELECT FLEXIBLE (Action Cap EUR) (ISIN : FR001400B8F4)

Compartiment de la SICAV AXA SELECTION gérée par AXA IM Select France

**Nom de l'initiateur** | AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** | <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** | 23/12/2024

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** | Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) de droit français créé sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable (ci-après la « SICAV »).

**Durée** | Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans les statuts de la SICAV.

#### Objectifs

##### Objectif d'investissement

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et a pour objectif de proposer une allocation flexible du portefeuille entre classes d'actifs (Actions et Taux), sur une durée de placement recommandée d'au moins 5 ans, via une sélection d'OPC gérés activement et/ou passivement et qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance avec un engagement significatif.

##### Politique d'investissement

La gestion du risque de ce compartiment se fera via une allocation flexible entre la poche actions et la poche obligataire.

La sélection discrétionnaire d'OPC est la principale source de valeur ajoutée d'AXA IM Select France dans le cadre de la gestion de ce compartiment dont l'objectif de gestion a été défini préalablement. Elle repose sur le choix d'une pluralité de gestionnaires dans l'ensemble des classes d'actifs actions et taux.

Cette sélection discrétionnaire se fonde sur un processus en trois étapes mené par la société de gestion : (i) une étape d'identification des OPC correspondant à l'objectif de gestion (ii) une étape d'analyse quantitative et qualitative des sous-jacents et (iii) la sélection des sous-jacents issus des deux premières étapes afin de constituer un portefeuille conforme à l'objectif de gestion.

Le compartiment peut investir sur toutes les zones géographiques : Europe, USA, Asie et pays émergents. La poche exposée à des fonds actions sera comprise entre 0% et 110 % de l'actif net et la poche exposée à des fonds obligataires entre 0% et 100% de l'actif net.

Le compartiment pourra également s'exposer dans la limite de 30% de son actif net en parts ou actions de FIA français ou étrangers respectant les 4 critères de l'article R. 214-13 du Code monétaire et financier.

En l'espèce, le compartiment investira de façon discrétionnaire au minimum 90% de son actif net en parts ou actions d'OPC qui bénéficient du Label public d'état ISR ou qui respectent les critères quantitatifs de la catégorie significativement engageante de la position-recommandation AMF n° 2020-03, à savoir, par exemple, (approches non exhaustives) : une réduction de 20% de leur univers d'investissement ou une note extra-financière supérieure à la note de leur univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées, et un taux d'analyse ou de notation extra-financière supérieur à 90% en nombre d'émetteurs ou en capitalisation de l'actif net de l'OPC sous-jacent.

Le compartiment pourra être exposé à un risque de change jusqu'à 100% de l'actif net.

Le risque global du compartiment est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'engagement autorisé du compartiment est de 100% de l'actif net. Les stratégies utilisées par le compartiment pourront générer un effet de levier.

##### Indicateur de référence

Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indicateur de référence pertinent pour ce compartiment.

##### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses actions, soit en montant, soit en nombre d'actions, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 10h30, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative du compartiment est calculée sur une base quotidienne.

##### Politique de distribution

Cette action capitalise intégralement ses sommes distribuables.

##### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

**Investisseurs de détail visés** | Ce compartiment est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le compartiment (plus particulièrement destinée à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans. Les actions du compartiment ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

**Dépositaire** | BNP Paribas S.A.

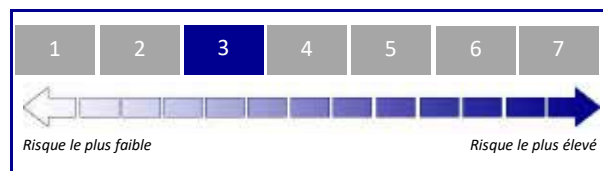
**Autres informations** | Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du compartiment est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 5 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- **Risque de crédit** : l'émetteur d'un titre de créance détenu par la SICAV n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- **Risque de liquidité** : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- **Risque de contrepartie** : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 5 930 €                   | 4 840 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -40,73 %                  | -13,51 %                                                      |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 550 €                   | 8 440 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24,47 %                  | -3,34 %                                                       |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9 630 €                   | 10 210 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3,68 %                   | 0,42 %                                                        |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 700 €                  | 11 020 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 6,96 %                    | 1,96 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et janvier 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2015 et mars 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2017 et décembre 2021.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La SICAV est une société distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs de la SICAV conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de la SICAV est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de la SICAV.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.



|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 747 €                     | 1 703 €                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7,47 %                    | 3,15 % chaque année        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,57 % avant déduction des coûts et de 0,42 % après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                              | Jusqu'à 550 €             |
| Coûts de sortie                                                   | Aucun coût de sortie n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,78 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'exercice précédent clos fin décembre 2023. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.                                                      | 178 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,19 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 19 €                      |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | Néant                     |

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

#### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France. La procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

#### Autres informations pertinentes

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du compartiment présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

**Catégorisation SFDR :** Article 8

Le compartiment fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour plus d'informations relatives à la finance durable, nous vous invitons à consulter le site internet à l'adresse suivante : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/investissement-responsable/>.

La politique de rémunération et ses éventuelles actualisations sont disponibles sur le site internet <https://select.axa-im.fr> et un exemplaire sur papier pourra être mis à disposition gratuitement ou sur simple demande écrite auprès de la Société de Gestion.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Select Index Monde CAP EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400PJ11

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 09/09/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC, fonds indiciel à gestion passive, est de chercher à répliquer la performance de l'indice MSCI World 20% Screened TE Constrained Select, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité éventuelle applicable au FIA.

L'OPC a pour objectif de maintenir dans des conditions normales de marché, un écart de suivi *ex-post* (*tracking error*) à un niveau inférieur à 2%.

L'OPC tient compte d'une approche liée à l'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés retenus dans les décisions d'investissement. En ce sens, l'Indice choisi a pour objectif de construire un portefeuille ayant un profil extra – financier amélioré tout en minimisant l'écart de suivi par rapport à l'indice de référence.

#### Politique d'investissement

La stratégie d'investissement de l'OPC consiste à répliquer son Indice de Référence de façon synthétique. Dans le cadre de cette réplification, le Gérant financier échangera, via un *Total Return Swaps* (« TRS »), une performance monétaire contre la performance de son Indice de référence. Ainsi, l'intégralité de l'actif du FIA pourra être exposé aux actions composant son Indice de référence, à savoir, l'Indice MSCI World 20% Screened TE Constrained Select. En ce sens, les investisseurs sont exposés à des sociétés ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leurs activités dans les pays développés du monde entier et qui appliquent des normes exigeantes en matière de valeurs durables.

L'univers d'investissement de l'OPC correspond à son Indice de référence, un indice actions, qui mesure la performance des actions de grandes et moyennes capitalisations et dont l'objectif est de construire un portefeuille avec un meilleur profil extra-financier (environnemental, social et de gouvernance d'entreprise (ESG)) tout en minimisant l'écart de suivi par rapport à son Indice Parent (MSCI World). Le fournisseur de l'indice sélectionne les titres sur la base de critères ESG et sur la base des efforts déployés par les sociétés émettrices pour réduire leur exposition au charbon et aux combustibles fossiles non conventionnels. Le type d'approche adopté par le fournisseur de l'Indice, de façon contraignante et, à tout moment, est une approche « Best-in-Universe » (un type de sélection ESG consistant à donner la priorité aux entreprises les mieux notées d'un point de vue non financier, quel que soit leur secteur). L'Indice utilise les notations des entreprises et la recherche fournie par MSCI ESG Research pour déterminer l'éligibilité des actions à l'inclusion ou non dans l'Indice. Dans ce cadre, l'Indice exclut au moins 20 % des titres de l'Indice Parent ("approche sélective"). Ces exclusions sont appliquées de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres. Les informations sur les exclusions appliquées par l'Indice sont disponibles dans le détail de la méthodologie utilisée par MSCI, qui peut être téléchargée à l'adresse suivante <https://www.msci.com/index-methodology>. L'Indice est construit de façon à sélectionner des actifs ESG de manière significative et engageante. Le taux d'analyse ESG au niveau des composants de l'Indice MSCI World 20% Screened TE Constrained Select couvre au minimum 90% de cet Indice. Les données financières et extra-financières utilisées par MSCI Ltd. et par le Gestionnaire financier reposent sur des méthodologies basées en partie sur des données fournies par des tiers, et, dans certains cas, sont développées en interne séparément par le Gestionnaire financier et l'Administrateur. Elles sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. Malgré plusieurs initiatives, l'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères extra-financiers hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies d'investissement qui utilisent ces critères et les reporting y attenants sont

difficilement comparables entre elles, y compris entre le Gestionnaire financier et MSCI Ltd.. Les stratégies qui intègrent ces critères et celles qui intègrent des critères de développement durables peuvent utiliser des données ESG qui paraissent similaires mais qu'il convient de distinguer car leur méthode de calcul peut être différente. L'OPC peut conclure des contrats financiers d'échange de performance (« Total Return Swap ») ou des contrats équivalents, dans la limite de 100% de son actif net (l'utilisation de ce type de contrats a pour objectif de transférer la performance de tout ou une partie des actifs de l'OPC à une contrepartie en échange de la performance de l'Indice).

L'OPC peut également investir jusqu'à 100% de son actif net :

- en actions qui composent son Indice de référence;
- en titres de créance (dont titres obligataires) et instruments du marché monétaire. Pour l'ensemble de ces instruments, le rating, à l'achat, sera situé entre AAA et BBB- selon l'échelle Standard and Poor's (ou équivalent chez Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion). Néanmoins, la décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant financier.

- en parts ou actions d'OPCVM et/ou d'OPC de droit français ou de droit étranger. Les OPCs sous-jacents sélectionnés appliqueront une approche ISR significativement engageante à hauteur de 90% minimum de la poche OPC.

L'OPC est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des catégories de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant (soit à cours « super inconnu »). L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPC est calculée sur une base quotidienne.

#### Indice de référence

L'Indice de référence MSCI World 20% Screened TE Constrained Select, dividendes nets réinvestis. L'indice de référence est publié, en Euro, par MSCI Limited. L'objectif de l'indice est de fournir aux investisseurs une exposition à des sociétés internationales de grandes et moyennes capitalisations dans 23 pays des marchés développés (DM). La composition de l'Indice est consultable sur le site [www.msci.com](http://www.msci.com). Suite au Brexit, l'administrateur de l'Indice de référence, MSCI Limited, n'est plus inscrit au Registre des indices de référence. Depuis le 1er janvier 2021, MSCI Limited est considéré comme un administrateur britannique de « pays tiers » vis-à-vis de l'Union européenne et n'est plus inscrit au Registre des indices de référence.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                          |                                                                                                               |                                  |                                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Période de détention recommandée:</b> |                                                                                                               | <b>5 ans</b>                     |                                   |
| <b>Exemple d'investissement:</b>         |                                                                                                               | <b>€10 000</b>                   |                                   |
|                                          |                                                                                                               | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans</b> |
| <b>Scénarios</b>                         |                                                                                                               |                                  |                                   |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                  |                                   |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 430                           | €3 360                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -75.70%                          | -19.60%                           |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 180                           | €8 890                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -28.20%                          | -2.33%                            |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 630                           | €12 700                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.70%                           | 4.90%                             |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 860                          | €17 930                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 38.60%                           | 12.39%                            |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04 2018 et 04 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €1 076                    | €1 893                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 10.8%                     | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.21 % avant déduction des coûts et de 4.90 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.* | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé.*                                                                                                                                                      | €475                      |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.03 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                              | €98                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.03% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.          | €3                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | €0                        |

(\*) Les compagnies d'assurances du groupe AXA et l'Association de l'AGIPI sont exonérées du paiement de cette commission.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com) Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France. Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65 Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



# Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA SELECT MULTI ACTIONS EURO (Part Cap EUR) (ISIN : FR001400PP73)

**Nom de l'initiateur** I AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** I <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** I 3 juillet 2024

## En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

**Durée** I Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des marchés des actions de toutes tailles de capitalisation de la zone Euro, à travers une gestion active et discrétionnaire, indépendamment de tout indicateur de référence, via une sélection d'OPC eux-mêmes investis dans des actions de sociétés de la zone Euro et qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance avec un engagement significatif. Cette stratégie comporte un risque de perte en capital pour les porteurs.

#### Politique d'Investissement

La sélection discrétionnaire d'OPC est la principale source de valeur ajoutée d'AXA IM Select France. Elle repose sur le choix d'une pluralité de gestionnaires ainsi que sur l'identification des sous-jacents en ligne avec la stratégie d'investissement du FCP.

Cette sélection discrétionnaire se fonde sur un processus en trois étapes, mené par la Société de Gestion : (i) une étape d'identification et de recherche des OPC correspondant à l'objectif de gestion, (ii) une étape d'analyse quantitative et qualitative des OPC sous-jacents et (iii) la sélection des OPC sous-jacents issus des deux premières étapes afin de constituer un portefeuille en adéquation avec l'objectif de gestion.

En l'espèce, le FCP investi de façon discrétionnaire au minimum 90% de son actif net en parts ou actions d'OPC qui bénéficient du Label ISR ou qui respectent les critères quantitatifs de la catégorie significativement engageante de la position-recommandation AMF n° 2020-03, à savoir, par exemple, (approches non exhaustives) : une réduction de 20% de leur univers d'investissement ou une note extra-financière supérieure à la note de leur univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées, et un taux d'analyse ou de notation extra-financière supérieur à 90% en nombre d'émetteurs ou en capitalisation de l'actif net de l'OPC sous-jacent.

Le FCP sera exposé en permanence, par le biais de ses investissements dans les OPC, entre 90% et 110% de son actif net aux marchés actions des pays de la zone Euro. Les sociétés détenues indirectement par les OPC sélectionnés pourront relever de toutes tailles de capitalisation jusqu'à 100% de l'actif net ; l'allocation cible d'exposition aux actions de petites et moyennes capitalisations sera de 20% de l'actif net. Elles seront issues d'émetteur situé dans la zone Euro et dans la limite de 10% de l'actif net aux marchés actions de toutes zones géographiques y compris des pays émergents). De même, certains choix sectoriels ou de styles (valeurs « value », valeurs de croissance, petites capitalisations...) pourront être effectués par l'équipe de gestion sans aucune contrainte et en cohérence avec l'objectif de gestion.

Le FCP pourra être exposé indirectement à un risque de change dans la limite de 10% de l'actif net au travers de ses investissements dans les OPC sélectionnés qui détiennent des actifs libellés dans une autre devise que l'Euro.

Le risque global du FCP est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'exposition consolidé du FCP intégrant l'exposition par l'intermédiaire de titres vifs, de parts ou d'actions d'OPC et d'instruments dérivés est limitée à 300% de l'actif net (levier brut), et à 200% de l'actif net (levier net).

#### Indicateur de référence

Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indicateur de référence pertinent pour ce FCP.

#### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 10h30, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux.

Cette part capitalise intégralement ses sommes distribuables.

**Investisseurs de détail visés** I Ce FCP est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le FCP (plus particulièrement destiné à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

#### Recommandation

La durée de placement recommandée est de 5 ans. Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

#### Dépositaire

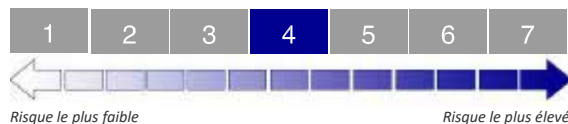
I BNP Paribas S.A.

**Autres informations** I Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du FCP est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 5 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- Risque de crédit : l'émetteur d'un titre de créance détenu par le FCP n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- Risque de liquidité : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- Risque de contrepartie : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 530 €                   | 1 570 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -84,72 %                  | -30,98 %                                                      |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 400 €                   | 8 470 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -25,96 %                  | -3,26 %                                                       |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9 620 €                   | 12 390 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3,84 %                   | 4,37 %                                                        |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 12 990 €                  | 15 370 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 29,92 %                   | 8,97 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2014 et août 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le FCP est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du FCP conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du FCP.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

**Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)**

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 1 131 €                   | 1 699 €                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11,31%                    | 2,72% chaque année         |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,09% avant déduction des coûts et de 4,37% après cette déduction.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                    | Jusqu'à 500 €             |
| Coûts de sortie                                                   | 5,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                                    | Jusqu'à 475 €             |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,55% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation, le FCP ayant moins d'un exercice d'existence, les frais indiqués correspondent au taux des frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation, pouvant être prélevés sur un exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 155 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,01% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                       | 1 €                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                      | Néant                     |

**Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**

**Période de détention recommandée :** 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France.

Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

**Autres informations pertinentes**

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du FCP présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

Catégorisation SFDR : Article 8

Le FCP fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour plus d'informations relatives à la finance durable, nous vous invitons à consulter le site internet à l'adresse suivante : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/investissement-responsable/>.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.





# Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA SELECT MULTI ACTIONS MONDE (Part Cap EUR) (ISIN : FR001400PP99)

**Nom de l'initiateur** I AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** I <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** I 3 juillet 2024

## En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

**Durée** I Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des marchés internationaux d'actions de toutes tailles de capitalisation, à travers une gestion active et discrétionnaire, indépendamment de tout indicateur de référence, via une sélection d'OPC eux-mêmes investis dans des actions internationales et qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance avec un engagement significatif. Cette stratégie comporte un risque de perte en capital pour les porteurs.

#### Politique d'investissement

La sélection discrétionnaire d'OPC est la principale source de valeur ajoutée d'AXA IM Select France. Elle repose sur le choix d'une pluralité de gestionnaires ainsi que sur l'identification des sous-jacents en ligne avec la stratégie d'investissement du FCP.

Cette sélection discrétionnaire se fonde sur un processus en trois étapes, mené par la Société de Gestion : (i) une étape d'identification et de recherche des OPCV correspondant à l'objectif de gestion, (ii) une étape d'analyse quantitative et qualitative des OPC sous-jacents et (iii) la sélection des OPC sous-jacents issus des deux premières étapes afin de constituer un portefeuille en adéquation avec l'objectif de gestion.

En l'espèce, le FCP investi de façon discrétionnaire au minimum 90% de son actif net en OPC qui bénéficient du Label ISR ou qui respectent les critères quantitatifs de la catégorie significativement engageante de la position-recommandation AMF n° 2020-03, à savoir, par exemple, (approches non exhaustives) : une réduction de 20% de leur univers d'investissement ou une note extra-financière supérieure à la note de leur univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées, et un taux d'analyse ou de notation extra-financière supérieur à 90% en nombre d'émetteurs ou en capitalisation de l'actif net de l'OPC sous-jacent.

Le FCP sera exposé en permanence, par le biais de ses investissements dans les OPC, entre 90% et 110% de son actif net aux marchés des actions internationales. Les sociétés détenues indirectement par les OPC sélectionnés pourront relever de toutes tailles de capitalisation jusqu'à 100% de l'actif net ; l'allocation cible d'exposition aux actions de petites et moyennes capitalisations sera de 20% de l'actif net. Elles seront issues d'émetteur situé dans toutes zones géographiques (ainsi que des pays émergents dans la limite de 25% de l'actif net). De même, certains choix sectoriels ou de styles (valeurs « value », valeurs de croissance, petites capitalisations...) pourront être effectués par l'équipe de gestion sans aucune contrainte et en cohérence avec l'objectif de gestion.

Le FCP pourra être exposé à un risque de change dans la limite de 100% de l'actif net au travers de ses investissements dans les OPC sélectionnés qui détiennent des actifs libellés dans une autre devise que l'Euro.

Le risque global du FCP est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'exposition consolidé du FCP intégrant l'exposition par l'intermédiaire de titres vifs, de parts ou d'actions d'OPC et d'instruments dérivés est limitée à 300% de l'actif net (levier brut), et à 200% de l'actif net (levier net).

### Indicateur de référence

Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indicateur de référence pertinent pour ce FCP.

### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 10h30, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux.

Cette part capitalise intégralement ses sommes distribuables.

**Investisseurs de détail visés** I Ce FCP est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le FCP (plus particulièrement destiné à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

### Recommandation

La durée de placement recommandée est de 5 ans. Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

**Dépositaire** I BNP Paribas S.A.

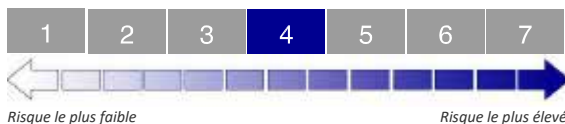
**Autres informations** I Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du FCP est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 5 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- Risque de crédit : l'émetteur d'un titre de créance détenu par le FCP n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- Risque de liquidité : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- Risque de contrepartie : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 610 €                   | 1 570 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -83,91 %                  | -30,98 %                                                      |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 790 €                   | 8 470 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22,06 %                  | -3,26 %                                                       |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 120 €                  | 12 390 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1,21 %                    | 4,37 %                                                        |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 13 680 €                  | 15 370 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 36,76 %                   | 8,97 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et février 2024.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2014 et septembre 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le FCP est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du FCP conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du FCP.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

**Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)**

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 1 118 €                   | 1 977 €                    |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11,18 %                   | 2,69 % chaque année        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,41 % avant déduction des coûts et de 8,72 % après cette déduction.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                     | Jusqu'à 500 €             |
| Coûts de sortie                                                   | 5,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                                     | Jusqu'à 475 €             |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,40 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation, le FCP ayant moins d'un exercice d'existence, les frais indiqués correspondent au taux des frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation, pouvant être prélevés sur un exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 140 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,03 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                       | 3 €                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                       | Néant                     |

**Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**

**Période de détention recommandée :** 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France.

Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

**Autres informations pertinentes**

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du FCP présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

Catégorisation SFDR : Article 8

Le FCP fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour plus d'informations relatives à la finance durable, nous vous invitons à consulter le site internet à l'adresse suivante : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/investissement-responsable/>.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

## AXA SELECT MULTI OBLIGATIONS (Part Cap EUR) (ISIN : FR001400PPB3)

**Nom de l'initiateur** I AXA IM Select France (filiale du Groupe AXA)

**Site internet** I <https://select.axa-im.fr>

Appelez-le +33 (0) 1.44.45.85.65 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle d'AXA IM Select France en ce qui concerne ce document d'informations clés. AXA IM Select France est agréée en France sous le n° GP-10000025 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** I 3 juillet 2024

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

**Durée** I Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Il pourrait être liquidé ou fusionné avec un autre fonds dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

#### Objectifs

##### Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans, de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des marchés obligataires de la zone Euro, à travers une gestion active et discrétionnaire, indépendamment de tout indicateur de référence, via une sélection d'OPC eux-mêmes investis dans des obligations et titres de créances libellés en euro de qualité « Investment Grade » et qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance avec un engagement significatif. Cette stratégie comporte un risque de perte en capital pour les porteurs.

##### Politique d'Investissement

La sélection discrétionnaire d'OPC est la principale source de valeur ajoutée d'AXA IM Select France. Elle repose sur le choix d'une pluralité de gestionnaires ainsi que sur l'identification des sous-jacents en ligne avec la stratégie d'investissement du FCP.

Cette sélection discrétionnaire se fonde sur un processus en trois étapes, mené par la Société de Gestion : (i) une étape d'identification et de recherche des OPC correspondant à l'objectif de gestion, (ii) une étape d'analyse quantitative et qualitative des OPC sous-jacents et (iii) la sélection des OPC sous-jacents issus des deux premières étapes afin de constituer un portefeuille en adéquation avec l'objectif de gestion.

En l'espèce, le FCP investi de façon discrétionnaire au minimum 90% de son actif net en parts ou actions d'OPC qui bénéficient du Label ISR ou qui respectent les critères quantitatifs de la catégorie significativement engageante de la position-recommandation AMF n° 2020-03, à savoir, par exemple, (approches non exhaustives) : une réduction de 20% de leur univers d'investissement ou une note extra-financière supérieure à la note de leur univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées, et un taux d'analyse ou de notation extra-financière supérieur à 90% en nombre d'émetteurs ou en capitalisation de l'actif net de l'OPC sous-jacent.

Le FCP sera exposé en permanence, par le biais de ses investissements dans les OPC, jusqu'à 110% de son actif aux marchés obligataires de la zone Euro. Les titres de créances détenues indirectement par les OPC sélectionnées seront libellés en Euro, ou dans une autre devise que l'Euro dans la limite de 10% de l'actif net. Ils seront émis par des émetteurs ayant leur siège social dans la zone Euro au minimum à hauteur de 90% de l'actif net et dans toutes les zones géographiques jusqu'à 10% de l'actif net y compris les pays émergents.

Ces émetteurs pourront appartenir indifféremment au secteur public ou au secteur privé et bénéficier d'une évaluation de crédit « Investment Grade » (notation supérieure à BBB- selon l'échelle de notation de Standard & Poor's ou de Fitch ou une notation supérieure à Baa3 sur l'échelle de notation de Moody's, ou jugées équivalentes). Le FCP pourra toutefois détenir indirectement, dans la limite de 10% de son actif net des titres de créance spéculatifs (high yield) (notation inférieure à BBB- référence Standard & Poor's ou équivalent).

Le FCP pourra être exposé indirectement à un risque de change dans la limite de 10% de l'actif net au travers de ses investissements dans les OPC sélectionnés qui détiennent des actifs libellés dans une autre devise que l'Euro.

La gestion du FCP sera conduite de telle sorte que la sensibilité du FCP aux taux demeure comprise entre [+4 et +8].

Le risque global du FCP est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement. Le niveau d'exposition consolidé du FCP intégrant l'exposition par l'intermédiaire de titres vifs, de parts ou d'actions d'OPC et d'instruments dérivés est limitée à 300% de l'actif net (levier brut), et à 200% de l'actif net (levier net).

##### Indicateur de référence

Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indicateur de référence pertinent pour ce FCP.

##### Modalités de souscription-rachat

L'investisseur peut demander la souscription et le rachat de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, chaque jour de bourse auprès du centralisateur BNP Paribas S.A. (Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin - France). L'heure limite de réception des ordres qui sont traités à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative est fixée à 10h30, le jour ouvré précédant le jour de calcul de la valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller ou le distributeur.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux.

Cette part capitalise intégralement ses sommes distribuables.

**Investisseurs de détail visés** I Ce FCP est adapté à tous les souscripteurs qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le FCP (plus particulièrement destiné à servir de support aux contrats d'assurance libellés en unités de compte, des sociétés d'assurance du groupe AXA) et qui peuvent supporter un risque de perte des investissements allant jusqu'à la perte du montant investi. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons (cf. rubrique "Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type" du prospectus).

##### Recommandation

La durée de placement recommandée est de 3 ans. Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.

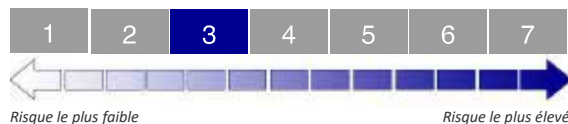
**Dépositaire** I BNP Paribas S.A.

**Autres informations** I Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que toute autre information pratique sont disponibles gratuitement en langue française sur le site internet : <https://select.axa-im.fr>. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de : AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense Cedex.

La valeur d'actif net du FCP est disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion (<https://select.axa-im.fr>).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour la durée de détention recommandée de 3 ans. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'Indicateur Synthétique de Risque sont :

- Risque de crédit : l'émetteur d'un titre de créance détenu par le FCP n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- Risque de liquidité : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- Risque de contrepartie : l'investisseur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, celui-ci est complété sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement : |                                                                                                               | 10 000 €                  |                                                               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                            |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
| <b>Scénarios</b>           |                                                                                                               |                           |                                                               |
| <b>Minimum</b>             | Il n'existe aucun minimal garanti rendement. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                                                               |
| <b>Tensions</b>            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 6 870 €                   | 7 330 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -31,30 %                  | -9,84 %                                                       |
| <b>Défavorable</b>         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 480 €                   | 7 760 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -25,24 %                  | -8,11 %                                                       |
| <b>Intermédiaire</b>       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9 120 €                   | 9 970 €                                                       |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | -8,78 %                   | -0,11 %                                                       |
| <b>Favorable</b>           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 040 €                  | 10 570 €                                                      |
|                            | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0,42 %                    | 1,87 %                                                        |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et décembre 2017.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2014 et mars 2017.

## Que se passe-t-il si AXA IM Select France n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le FCP est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du FCP conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du FCP.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 10 000 € sont investis ;
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

**Coûts au fil du temps (pour un investissement de 10 000 €)**

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 1 117 €                   | 977 €                      |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11,17 %                   | 3,16 % chaque année        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,05 % avant déduction des coûts et de -0,11 % après cette déduction.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                     | Jusqu'à 500 €             |
| Coûts de sortie                                                   | 5,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                                     | Jusqu'à 475 €             |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,40 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation, le FCP ayant moins d'un exercice d'existence, les frais indiqués correspondent au taux des frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation, pouvant être prélevés sur un exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 140 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,02 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                       | 2 €                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                       | Néant                     |

**Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**

**Période de détention recommandée :** 3 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit les informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez-vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ? ».

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

Pour toute réclamation, veuillez-vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [select.france.serviceclients@axa-im.com](mailto:select.france.serviceclients@axa-im.com). Par courrier à l'adresse suivante : AXA IM Select France - à l'attention de la direction risques et conformité - AXA IM Select France - Tour Majunga - 6 place de la Pyramide - 92908 Paris la Défense Cedex - France.

Si vous avez souscrit au produit sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

En cas de désaccord sur la réponse apportée, il est également possible de saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) (rubrique médiation) ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des Marchés Financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02.

**Autres informations pertinentes**

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les informations relatives aux performances passées du FCP présentées sur dix ans, ainsi que les calculs précédents de scénarios de performance sont disponibles sur le site internet : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/reporting>.

Catégorisation SFDR : Article 8

Le FCP fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour plus d'informations relatives à la finance durable, nous vous invitons à consulter le site internet à l'adresse suivante : <https://select.axa-im.fr/non-professionnels/investissement-responsable/>.

La responsabilité d'AXA IM Select France ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Select Obligations CAP EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400PJ02

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 10/07/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le FIA vise, sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans, à réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des marchés mondiaux de la dette d'émetteurs de qualité *Investment Grade* par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant notamment sur la sélection d'instruments financiers, fondée sur l'analyse financière des émetteurs, tout en prenant en compte une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés retenus dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

Le FIA est géré selon une approche active et fondamentale. L'univers d'investissement de départ au sein duquel le gérant pourra sélectionner des valeurs est défini par l'ensemble des instruments de dette émis par les émetteurs qui entrent dans la composition des indices « Bloomberg Global Aggregate ex Securitized ex CNY Hedged EUR » et « ICE BofA Global High Yield Index ». La portion des valeurs choisies en dehors de l'univers d'investissement, le cas échéant, est limitée à 10% de l'actif net.

Le gérant utilise les données ESG dans le cadre de la construction de l'univers de sélection. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures.

Le FIA applique une approche de sélectivité « Best-in-universe » sur son univers d'investissement qui est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche de sélection ESG consiste à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier quel que soit leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, car les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus largement représentés. Cette approche de sélectivité consiste à éliminer au moins 30% des plus mauvaises valeurs de l'univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une combinaison des politiques IR sectorielles et des Normes ESG d'AXA IM et leur score ESG, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité.

Le FIA vise en permanence à surperformer son univers d'investissement sur les indicateurs clé de performance extra-financière suivants : le premier lié à l'intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements et le second lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance.

Les taux de couverture minimums suivants s'appliquent au sein du portefeuille (exprimés en pourcentage de l'actif net, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires, à condition que l'émetteur soit éligible sur la base des critères de sélectivité) : i) 90 pour l'analyse ESG ; ii) 90% pour l'indicateur lié à l'intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements ; iii) 70% pour l'indicateur lié au pourcentage de mixité au sein des organes de gouvernance.

En complément, le FIA applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet : <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>, telles que décrites dans la section « Profil de risques » du prospectus. Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres.

L'approche financière consiste à sélectionner des valeurs selon une étude des fondamentaux de l'entreprise (qualité de la structure financière, positionnement

concurrentiel et avantages compétitifs, perspectives futures). Le FIA sera investi jusqu'à 100% de son actif net en titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en toutes devises, émis par des émetteurs privés (ou public dans la limite de 70% de l'actif net), ayant leur siège social ou situé dans toutes zones géographiques (y compris les pays émergents dans la limite de 20% de l'actif net). Ces titres bénéficieront d'une notation minimum égale à A-3 sur le court terme ou égale à BBB- sur le long terme selon l'échelle Standard & Poor's (ou équivalent chez Moody's ou jugés équivalente par la société de gestion). Toutefois, le gérant pourra être amené à investir, dans la limite de 10% de l'actif net dans des titres correspondants à la catégorie « High Yield » ou « haut rendement », de notation strictement inférieure à BBB- (chez Standard & Poor's ou équivalent) ou qui ne sont pas notés et qui peuvent présenter des caractéristiques spéculatives. La décision d'acquies ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant.

La sensibilité du portefeuille aux taux d'intérêts sera comprise entre 4 et 10.

Le FIA sera systématiquement couvert contre le risque de change.

L'OPC peut également investir jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou d'OPC de droit français ou de droit étranger.

Dans la limite de 200% de l'actif net du FIA, la stratégie d'investissement pourra être réalisée par des instruments dérivés et intégrant des dérivés et ainsi porter l'exposition du FIA au-delà de l'actif net. Le FIA peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Le risque global du FIA est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

En vue de réaliser son objectif de gestion, le FIA pourra avoir recours à des opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres.

Le FIA est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des catégories de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris). Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de ce FIA est calculée sur une base quotidienne.

#### Indicateur de référence

A titre indicatif, la performance du FIA pourra être comparée à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate ex Securitized ex CNY Hedged EUR (index ticker : H34577EU), coupons nets réinvestis. Cet indice obligataire est représentatif des marchés mondiaux de la dette de premier ordre à taux fixe d'émetteurs (gouvernements, institutions publiques, entreprises) des marchés développés et émergents de qualité Investment Grade, couvert en Euro. Il est calculé quotidiennement et publié par Bloomberg. La gestion du FIA n'étant pas indicelle, la performance du FIA pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations



Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 460                    | €7 180                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -25.40%                   | -10.45%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 570                    | €7 180                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24.30%                   | -10.45%                    |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 970                    | €9 040                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -10.30%                   | -3.31%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 680                    | €9 550                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.20%                    | -1.52%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2020 et 10 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2016 et 09 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2018 et 07 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €1 090                    | €1 325                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 11.0%                     | 4.6% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1.27 % avant déduction des coûts et de -3.31 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.* | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé.*                                                                                                                                                      | €475                      |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.13 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                              | €107                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.          | €8                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | €0                        |

(\*) Les compagnies d'assurances du groupe AXA et l'Association de l'AGIPI sont exonérées du paiement de cette commission.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com) Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France. Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65 Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Select Taux Court CAP EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR001400PJG5

Site internet de l'initiateur du PRIIP : <https://www.axa-im.fr>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. est agréé en France sous le n° GP 92008 et réglementé par l'Autorité des Marchés

Date de production du document d'informations clés: 10/07/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) de droit français créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCP.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif du FIA est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans, de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des marchés obligataires euro, à travers une gestion active et discrétionnaire, via des investissements dans des titres de créance, libellés en euro, bénéficiant d'une qualité de crédit « Investment Grade ».

Le FIA intègre une approche respectueuse des critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) qui sont des éléments clés retenus dans les décisions d'investissement.

#### Politique d'investissement

La stratégie d'investissement du FIA consiste à sélectionner de manière discrétionnaire, au sein de l'univers d'investissement de départ composé :

- d'une part, des titres de créance émis par des émetteurs privés qui entrent dans la composition des indices « ICE BofA Euro Corporate », « ICE BofA US Corporate », « ICE BofA Euro High Yield » et « ICE BofA US High Yield » ; et
- d'autre part, des titres de créance émis par des émetteurs publics qui entrent dans la composition de l'indice « FTSE G7 Government Bond ».

La portion des valeurs choisies en dehors de l'univers d'investissement, le cas échéant, est limitée à 20% de l'actif net.

En outre, le gérant d'investissement utilise les données ESG dans le cadre de la définition de l'univers d'investissement. Les notes ESG permettent aussi d'orienter la construction du portefeuille vers des valeurs démontrant des caractéristiques ESG supérieures.

Pour ce qui concerne les investissements en titre vifs, le FIA applique une approche en « amélioration d'un indicateur extra-financier » par rapport à son univers d'investissement, tel que défini ci-dessus, sur la base d'une combinaison des politiques ESG sectorielles et des Normes ESG d'AXA IM et un indicateur clé de performance extra-financière défini comme l'intensité carbone. L'intensité carbone par chiffre d'affaires est un indicateur environnemental fourni par un fournisseur de données tiers correspondant à la quantité de gaz à effet de serre (GES) libéré dans l'atmosphère par million USD de chiffre d'affaires. Elle est exprimée en tonne équivalent CO2 (teqCO2) par million USD de chiffre d'affaires. Cette approche est appliquée de manière contraignante à tout moment. Cette approche consiste à s'assurer que la moyenne d'un indicateur extra-financier calculé au niveau du portefeuille du FIA est meilleure d'au moins 20% par rapport à celle calculée sur l'univers d'investissement, sous réserve que la dispersion de cet indicateur ne rende pas cette amélioration peu significative.

Le taux de couverture minimum qui s'applique au sein du portefeuille est de 90% (exprimé en % de la poche en titres vifs, à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics, des liquidités détenues à titre accessoire et des actifs solidaires) pour : 1/ l'analyse ESG et 2/ l'indicateur lié à l'intensité carbone.

Pour ce qui concerne les investissements dans des parts ou actions d'OPC, le FIA investit dans des parts ou actions d'OPC qui sont classifiés Article 8 ou Article 9 au sens du règlement SFDR et qui bénéficient du label ISR ou qui appliquent les lignes directrices de l'AMF applicables aux fonds qui adoptent une approche ESG fondée sur un engagement significatif. En complément, le FIA applique les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et la Politique de Standards Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'AXA IM (« Politique de Standards ESG d'AXA IM »), disponibles sur le site internet : <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>, telles que décrites dans la section « Profil de risques » du prospectus. Les politiques d'exclusion sectorielle d'AXA IM et les Standards ESG sont appliqués de manière systématique et continue au cours du processus de sélection des titres.

L'analyse financière s'effectue en fonction des prévisions micro et macro-

économiques de la société de gestion (niveau de croissance, niveau des déficits, niveau de l'inflation...) et des recommandations de la recherche crédit sur les émetteurs (analyse à partir des données quantitatives (chiffres d'affaires, endettement...) ou qualitatives (notation, qualités du management des émetteurs), dans le but de bâtir un portefeuille de titres de créances et instruments du marché monétaire.

Le FIA sera investi jusqu'à 100% de son actif net en titres de créance et instruments du marché monétaire (y compris des tranches de CLO, des ABS et des ILS dans la limite de 20% de l'actif net), libellés en euro (ou en autres devises dans la limite de 10% de l'actif net), émis : 1) par des émetteurs privés ayant leur siège social ou situé dans toutes zones géographiques (y compris les pays émergents dans la limite de 15% de l'actif net) et 2) par des émetteurs publics appartenant au G7 (Etats-Unis, Royaume-Uni, Italie, France, Canada, Japon et Allemagne) dans la limite de 40% de l'actif net ; ou de la zone Euro (à l'exclusion de l'Italie, de la France et de l'Allemagne) dans la limite de 20% de l'actif net. Ces titres bénéficieront d'une notation minimum égale à A-3 sur le court terme ou égale à BBB- sur le long terme selon l'échelle Standard & Poor's (ou équivalent chez Moody's ou jugés équivalente par la société de gestion). Toutefois, le gérant pourra être amené à investir, dans la limite de 30% de l'actif net dans des titres correspondants à la catégorie « High Yield » ou « haut rendement », de notation strictement inférieure à BBB- (chez Standard & Poor's ou équivalent) ou qui ne sont pas notés et qui peuvent présenter des caractéristiques spéculatives. La décision d'acquiescer ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant. La sensibilité du portefeuille aux taux d'intérêts sera comprise entre 0 et +6.

Le FIA sera systématiquement couvert contre le risque de change.

L'OPC peut également investir jusqu'à 25% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou d'OPC de droit français ou de droit étranger.

Dans la limite de 200% de l'actif net du FIA, la stratégie d'investissement pourra être réalisée par des instruments dérivés et intégrant des dérivés et ainsi porter l'exposition du FIA au-delà de l'actif net. Le FIA peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Le risque global du FIA est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

En vue de réaliser son objectif de gestion, le FIA pourra avoir recours à des opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres.

Le FIA est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales au sens de l'article 8 du Règlement Européen 2019/2088 du 27 novembre 2019 portant sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des catégories de parts de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris). Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de ce FIA est calculée sur une base quotidienne.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui n'ont aucune expertise financière ou connaissance spécifique pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance de leur capital et ESG. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 3 ans.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 390                    | €8 420                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -16.10%                   | -5.57%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 550                    | €8 420                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -14.50%                   | -5.57%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 970                    | €8 860                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -10.30%                   | -3.95%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 370                    | €9 010                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -6.30%                    | -3.42%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2019 et 09 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2015 et 05 2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2017.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €1 085                    | €1 294                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 10.9%                     | 4.5% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.54 % avant déduction des coûts et de -3.95 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.* | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé.*                                                                                                                                                      | €475                      |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.13 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                              | €107                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.03% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.          | €3                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                         | €0                        |

(\*) Les compagnies d'assurances du groupe AXA et l'Association de l'AGIPI sont exonérées du paiement de cette commission.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser à tout moment au service client par email en précisant l'objet du message : [client@axa-im.com](mailto:client@axa-im.com) Par courrier à l'adresse suivante : AXA Investment Managers Paris (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France. Par téléphone : +33 (0) 1 44 45 85 65 Si vous avez souscrit à l'un de nos OPC sur le conseil d'un intermédiaire n'appartenant pas au Groupe AXA Investment Managers, nous vous recommandons de déposer votre réclamation directement auprès de cet établissement.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégataire de la gestion comptable : AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

## Document d'informations clés



### But

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.



### Produit

#### AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified un compartiment de Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust Retail Class R (EUR) Units (IE00B414H412)

AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Architas Multi-Manager Europe Limited, partie du AXA IM Group, qui est autorisé en Irlande et supervisé par le Central Bank of Ireland. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer à [select.axa-im.com](https://select.axa-im.com) ou appeler le + 353 87 3751287

Ce document a été publié le 10 février 2025

### En quoi consiste ce produit?

#### Type

Ce produit est un investment fund. AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified est un compartiment de Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust, une société d'investissement à capital variable à responsabilité séparée entre ses compartiments, autorisée par la Banque centrale irlandaise conformément aux dispositions des réglementations OPCVM/réglementations (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de l'Union européenne de 2011 (S.I. No. 352 of 2011), ainsi que leurs amendements ultérieurs.

#### Objectifs

**Objectif d'investissement** L'objectif du Fonds est de maximiser le rendement de votre investissement.

**Politique d'investissement** Le Fonds est un fonds de fonds géré activement et investira dans le monde entier dans plusieurs classes d'actifs, notamment des actions, des dettes négociables (obligations), des contrats financiers (dérivés) et d'autres fonds. Une exposition indirecte à l'immobilier et aux matières premières peut être obtenue par le biais de fiducies d'investissement, de produits dérivés et d'actions. La répartition entre les classes d'actifs sera gérée de manière dynamique. Le fonds sera toutefois investi principalement dans des actions dans des conditions normales de marché. Les investissements peuvent comprendre des actions et des produits dérivés qui sont liés au risque de crédit ou des taux d'intérêt. Le Fonds peut investir dans des actions, des obligations et d'autres formes de dettes négociables cotées ou échangées sur une bourse réglementée. Les obligations dans lesquelles le Fonds investit sont assorties d'un taux d'intérêt fixe ou variable, émises par des sociétés et des organismes publics, dont certains possèdent une note attribuée par une agence de notation reconnue qui tient compte de facteurs tels que la solvabilité. Le Fonds peut investir jusqu'à 30% de son actif net dans des obligations qui ne sont pas notées ou qui possèdent un risque de défaut relativement plus important (non-investment grade) ou 30% de son actif dans des obligations liées à des prêts hypothécaires sous-jacents ou d'autres actifs. Le Fonds peut également investir jusqu'à 30% de son actif dans des marchés émergents.

Les investissements dans d'autres fonds ne peuvent pas représenter plus de 10% de l'actif du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des produits dérivés qui permettent d'échanger le rendement d'un actif contre celui d'un autre (swaps). Les contrats d'échange ou swaps sont utilisés pour permettre au Fonds de compenser les pertes qui peuvent être enregistrées par d'autres

investissements réalisés (couverture) ainsi que pour lui donner accès à des placements qui ne sont pas immédiatement accessibles.

Lorsque le Fonds détient une part importante de ses actifs sous forme de liquidités en raison de l'utilisation de contrats d'échange, le gérant pourra investir ces liquidités à son entière discrétion.

**Utilisation d'un indice de référence** Le Fonds n'est en aucun cas géré en fonction d'un indice de référence.

**Rachat et négociation** Les parts du Fonds peuvent être rachetées sur demande et négociables tous les jours.

**Politique de distribution** Nous ajouterons automatiquement le revenu des investissements du Fonds à la valeur de vos parts.

#### Investisseur de détail visé

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à maximiser le rendement total avec un niveau de volatilité moyen.

#### Informations pratiques

**Dépositaire** Le dépositaire du fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

#### Durée

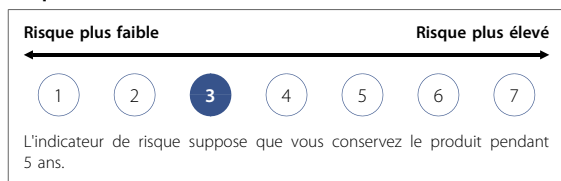
Le Fonds ne possède aucune date d'échéance. Toutes les parts du Fonds peuvent être rachetées à la discrétion de Architas Multi-Manager Europe Limited, si la Valeur liquidative du Fonds baisse pendant 30 jours consécutifs ou plus en dessous de 840 000 euros ou l'équivalent dans une autre devise, après le premier anniversaire de la première émission des Parts. Les détenteurs de parts seront prévenus au moins une fois par mois avant la date de liquidation effective.

**Informations complémentaires** Vous trouverez plus d'informations sur ce Fonds, tels que le prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel, en anglais, gratuitement auprès d'Architas Multi-Manager Europe Limited, l'administrateur central des distributeurs du Fonds. La valeur liquidative par part est disponible sur <https://select.axa-im.ie> ou sur demande auprès du gérant.

Vous pouvez échanger des parts gratuitement contre la même classe de parts ou une autre classe d'un autre fonds si le gérant le permet. Veuillez vous référer aux chapitres intitulés Conversion du prospectus et du supplément du Fonds.

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

#### Risques



L'indicateur de risque résumé permet de comparer le niveau de risque de ce produit à celui d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou d'un défaut de paiement de notre part.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque à medium-low risk class.

Cela évalue les pertes potentielles des performances futures à a medium-low level, et les mauvaises conditions de marché are unlikely to ont un impact sur la capacité de Architas Multi-Manager Europe Limited à vous payer.

Attention au risque de change. Vous pourriez recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Vous trouverez plus d'informations sur les risques en général dans la section Facteurs de risque du prospectus.

### Scénarios de performances

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit proprement dit, mais pas nécessairement les coûts de votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérerez.

**Le rendement que vous obtiendrez sur ce produit dépend de la performance future des marchés. Les mouvements du marché sont incertains et ne peuvent pas être prévus avec précision.**

**Les scénarios défavorable, prudent et favorable présentés sont des illustrations basées sur la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

Le scénario de stress/négatif montre le rendement que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

**Scénario défavorable :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 2015-03 et le 2020-03.

**Scénario prudent :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le juillet 2019 et le juillet 2024.

**Scénario favorable :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le octobre 2016 et le octobre 2021.

| Période de détention recommandée |                                                                                                           | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                           | 10.000 EUR                   |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                           | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 4.420 EUR<br>-55,8 %         | 4.290 EUR<br>-15,6 %                                             |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 8.400 EUR<br>-16,0 %         | 9.500 EUR<br>-1,0 %                                              |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 10.330 EUR<br>3,3 %          | 11.520 EUR<br>2,9 %                                              |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 12.180 EUR<br>21,8 %         | 13.090 EUR<br>5,5 %                                              |

### Que se passe-t-il si Architas Multi-Manager Europe Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Pour protéger votre capital, les actifs du fonds sont déposés auprès d'une autre entreprise, un dépositaire. La faillite de Architas Multi-Manager Europe Limited n'aura aucune incidence sur la capacité du fonds à verser des revenus. En cas de liquidation ou de dissolution du fonds, dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit entre les investisseurs. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi. Vous n'êtes protégé par aucun mécanisme d'indemnisation national.

### Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et vous indiquera l'impact des coûts sur votre placement.

#### Coûts dans le temps

Les tableaux montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez et de la durée de conservation du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et différentes durées d'investissement possibles.

Voici nos hypothèses :

- la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit dégage le rendement indiqué dans le scénario prudent.
- que 10.000 EUR sont investis.

| Exemple d'investissement 10.000 EUR |  | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|--|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Coûts totaux                        |  | 242 EUR                      | 1.212 EUR                                                        |
| Incidence des coûts annuels*        |  | 2,5 %                        | 2,6 % chaque année                                               |

(\*) Cela illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de conservation. Il montre par exemple que si vous vendez vos parts au cours de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel pourrait être 5,5 % avant frais et 2,9 % après déduction des frais.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                            | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 0,00 % Bien que nous ayons le pouvoir de facturer des droits d'entrée, nous n'avons pas l'intention de le faire pour ce produit.                                                                                                           | 0 EUR                                                    |
| Coûts de sortie                                                   | 0,00 % Bien que nous ayons le pouvoir de facturer des droits de sortie, nous n'avons pas l'intention de le faire pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit est susceptible de le faire.                                   | 0 EUR                                                    |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                            | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,15 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                             | 215 EUR                                                  |
| Coûts de transaction                                              | 0,27 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du nombre de parts achetées et vendues. | 27 EUR                                                   |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                            | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                             | 0 EUR                                                    |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit est un investissement à long terme; vous devez vous préparer à maintenir votre investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre placement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats peuvent être effectués chaque jour ouvrable. Le prix du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est fixé chaque jour à midi et publié sur notre site Internet <https://select.axa-im.ie/>.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez télécharger un exemplaire de la politique relative aux réclamations à l'adresse <https://docs.select.axa-im.com/ireland/policies/ammcl-complaints-handling-policy-summary-2024.pdf>.

Vous pouvez envoyer votre réclamation à la société de gestion du fonds à Architas Multi-Manager Europe Limited, Wolfe Tone House, Wolfe Tone Street, Dublin 1, D01 HP90, Ireland ou par e-mail à [select.ireland.fundoversight@axa-im.com](mailto:select.ireland.fundoversight@axa-im.com).

Si votre réclamation concerne la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous serez informé du service où déposer votre plainte.

Autres informations pertinentes

**Frais, performance et risques** Les calculs des coûts, de la performance et des risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthode prescrite par les règles de l'UE. Sachez que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont exclusivement dérivés de la performance passée du prix d'une part du Fonds et que cette performance passée ne préjuge pas des rendements futurs. Votre investissement peut être par conséquent exposé à un risque de perte et il se peut que vous ne récupériez pas les rendements indiqués.

Nous invitons les investisseurs à ne pas fonder leurs décisions uniquement sur les scénarios présentés.

**Scénarios de performances** Les scénarios de performance précédents sont mis à jour tous les mois sur <https://select.axa-im.ie/investor/irish-domiciled-funds/>.

**Performances passées** Vous pouvez télécharger l'historique de performances pour les 10 dernières années sur notre site Web à l'adresse <https://select.axa-im.ie/investor/irish-domiciled-funds/>.

**Autres informations pertinentes** Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust compte différents fonds. Les actifs et passifs de chaque fonds sont séparés conformément à la loi. Cela signifie que les actifs du Fonds sont conservés séparément des autres fonds. Votre investissement dans le Fonds ne sera affecté par aucune plainte déposée contre un fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont publiés pour le Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust.

Vous trouverez les détails de la Politique de rémunération du Gérant, dont une description des modes de calcul de la rémunération et des avantages et les noms des personnes chargées d'accorder cette rémunération et ces avantages, sur le site Web suivant: <https://docs.select.axa-im.com/ireland/remuneration-policy/remuneration-policy-summary.pdf>. Une version papier de cette politique est également disponible gratuitement sur demande auprès du Gérant.

Le Fonds est assujéti aux lois et aux réglementations fiscales irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, nous vous recommandons de consulter un fiscaliste.

## Document d'informations clés



### But

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.



### Produit

#### AXA Selection Flexible

un compartiment de **Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust**  
**Retail Class R (EUR) Units (IE00B5SSF943)**

AXA Selection Flexible agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Architas Multi-Manager Europe Limited, partie du AXA IM Group, qui est autorisé en Irlande et supervisé par le Central Bank of Ireland. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer à [www.architas.com](http://www.architas.com) ou appeler le +353 873605503

Ce document a été publié le 9 février 2024

### En quoi consiste ce produit?

#### Type

Ce produit est un investment fund. AXA Selection Flexible est un compartiment de Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust, une société d'investissement à capital variable à responsabilité séparée entre ses compartiments, autorisée par la Banque centrale irlandaise conformément aux dispositions des réglementations OPCVM/réglementations (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de l'Union européenne de 2011 (S.I. No. 352 of 2011), ainsi que leurs amendements ultérieurs.

#### Objectifs

**Objectif d'investissement** L'objectif du Fonds est de maximiser la valeur de votre investissement.

**Politique d'investissement** Le Fonds est géré activement et investira dans le monde entier dans des actions, des dettes négociables (obligations), des contrats financiers (dérivés) et d'autres fonds. Les investissements peuvent concerner des actions et des instruments dérivés qui sont liés au risque de crédit ou aux taux d'intérêt.

Le Fonds peut investir dans des actions, des obligations et dans d'autres formes de dettes négociables cotées ou échangées sur une bourse réglementée qui versent des intérêts à un taux fixe ou variable. Les obligations dans lesquelles le Fonds investit sont assorties d'un taux d'intérêt fixe ou variable, émises par des sociétés et des organismes publics, dont certains possèdent une note attribuée par une agence de notation reconnue qui tient compte de facteurs tels que la solvabilité.

Le Fonds peut également investir dans des instruments dérivés dans le cadre desquels le rendement d'un actif sera échangé contre celui d'un autre (swap). Les contrats d'échange ou swaps sont utilisés pour permettre au fonds de compenser les pertes qui peuvent être enregistrées par d'autres investissements réalisés (couverture) ainsi que pour lui donner accès à des placements qui ne sont pas immédiatement accessibles.

Lorsque le Fonds détient une part importante de ses actifs sous forme de liquidités en raison de l'utilisation de contrats d'échange, le gérant pourra investir ces liquidités à son entière discrétion.

**Utilisation d'un indice de référence** Le Fonds n'est en aucun cas géré en fonction d'un indice de référence.

**Rachat et négociation** Les parts du Fonds peuvent être rachetées sur demande et négociables tous les jours.

**Politique de distribution** Nous ajouterons automatiquement le revenu des investissements du Fonds à la valeur de vos parts.

#### Investisseur de détail visé

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à réaliser une plus-value à moyen terme avec un niveau de volatilité moyen à élevé.

#### Informations pratiques

**Dépositaire** Le dépositaire du fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

#### Durée

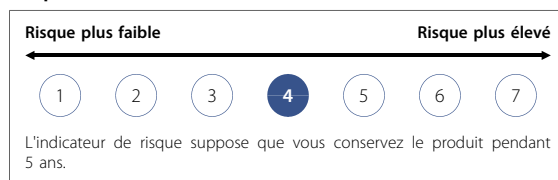
Le Fonds ne possède aucune date d'échéance. Toutes les parts du Fonds peuvent être rachetées à la discrétion de Architas Multi-Manager Europe Limited, si la Valeur liquidative du Fonds baisse pendant 30 jours consécutifs ou plus en dessous de 840 000 euros ou l'équivalent dans une autre devise, après le premier anniversaire de la première émission des Parts. Les détenteurs de parts seront prévenus au moins une fois par mois avant la date de liquidation effective.

**Informations complémentaires** Vous trouverez plus d'informations sur ce Fonds, tels que le prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel, en anglais, gratuitement auprès d'Architas Multi-Manager Europe Limited, l'administrateur central des distributeurs du Fonds. La valeur liquidative par part est disponible sur [www.architas.com](http://www.architas.com) ou sur demande auprès du gérant.

Vous pouvez échanger des parts gratuitement contre la même classe de parts ou une autre classe d'un autre fonds si le gérant le permet. Veuillez vous référer aux chapitres intitulés Conversion du prospectus et du supplément du Fonds.

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

#### Risques



L'indicateur de risque résumé permet de comparer le niveau de risque de ce produit à celui d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde

de l'argent en raison des mouvements des marchés ou d'un défaut de paiement de notre part.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque à medium risk class.

Cela évalue les pertes potentielles des performances futures à a medium level, et les mauvaises conditions de marché could ont un impact sur la capacité de Architas Multi-Manager Europe Limited à vous payer.

**Attention au risque de change.** Vous pourriez recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Vous trouverez plus d'informations sur les risques en général dans la section Facteurs de risque du prospectus.

AXA Selection Flexible, un compartiment de Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust – R (EUR) Accumulation EUR (IE00B5SSSF943)

**Scénarios de performances**

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit proprement dit, mais pas nécessairement les coûts de votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérerez.

**Le rendement que vous obtiendrez sur ce produit dépend de la performance future des marchés. Les mouvements du marché sont incertains et ne peuvent pas être prévus avec précision.**

**Les scénarios défavorable, prudent et favorable présentés sont des illustrations basées sur la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

Le scénario de stress/négatif montre le rendement que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

**Scénario défavorable :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 2015-03 et le 2020-03.

**Scénario prudent :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le septembre 2018 et le septembre 2023.

**Scénario favorable :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le juin 2016 et le juin 2021.

| Période de détention recommandée |                                                                                                           | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                           | 10.000 EUR                   |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                           | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 2.720 EUR<br>-72,8 %         | 3.000 EUR<br>-21,4 %                                             |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 8.090 EUR<br>-19,1 %         | 7.850 EUR<br>-4,7 %                                              |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 10.210 EUR<br>2,1 %          | 10.700 EUR<br>1,4 %                                              |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                          | 13.250 EUR<br>32,5 %         | 13.430 EUR<br>6,1 %                                              |

**Que se passe-t-il si Architas Multi-Manager Europe Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?**

Pour protéger votre capital, les actifs du fonds sont déposés auprès d'une autre entreprise, un dépositaire. La faillite de Architas Multi-Manager Europe Limited n'aura aucune incidence sur la capacité du fonds à verser des revenus. En cas de liquidation ou de dissolution du fonds, dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit entre les investisseurs. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi. Vous n'êtes protégé par aucun mécanisme d'indemnisation national.

**Que va me coûter cet investissement?**

La personne qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et vous indiquera l'impact des coûts sur votre placement.

**Coûts dans le temps**

Les tableaux montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez et de la durée de conservation du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et différentes durées d'investissement possibles.

Voici nos hypothèses :

- la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit dégage le rendement indiqué dans le scénario prudent.
- que 10.000 EUR sont investis.

| Exemple d'investissement 10.000 EUR |  | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|--|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Coûts totaux                        |  | 215 EUR                      | 1.075 EUR                                                        |
| Incidence des coûts annuels*        |  | 2,2 %                        | 2,2 % chaque année                                               |

(\*) Cela illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de conservation. Il montre par exemple que si vous vendez vos parts au cours de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel pourrait être 3,6 % avant frais et 1,4 % après déduction des frais.



AXA Selection Flexible, un compartiment de Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust – R (EUR) Accumulation EUR (IE00B5SSF943)

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | <b>0,00 %</b> Bien que nous ayons le pouvoir de facturer des droits d'entrée, nous n'avons pas l'intention de le faire pour ce produit.                                                                                                           | <b>0 EUR</b>                                             |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | <b>0,00 %</b> Bien que nous ayons le pouvoir de facturer des droits de sortie, nous n'avons pas l'intention de le faire pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit est susceptible de le faire.                                   | <b>0 EUR</b>                                             |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | <b>2,04 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                             | <b>204 EUR</b>                                           |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | <b>0,11 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du nombre de parts achetées et vendues. | <b>11 EUR</b>                                            |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | <b>0,00 %</b> Le montant réel variera en fonction de la performance de votre placement. Le montant estimé du coût global ci-dessus comprend la moyenne sur les 5 dernières années.                                                                | <b>0 EUR</b>                                             |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

### Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est un investissement à long terme ; vous devez vous préparer à maintenir votre investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre placement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats peuvent être effectués chaque jour ouvrable. Le prix du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est fixé chaque jour à midi et publié sur notre site Internet [www.architas.com](http://www.architas.com).

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez télécharger un exemplaire de la politique relative aux réclamations à l'adresse <https://ie.architas.com/globalassets/ireland/policies/ammcl-complaints-handling-policy-summary.pdf>.

Vous pouvez envoyer votre réclamation à la société de gestion du fonds à Architas Multi-Manager Europe Limited, Wolfe Tone House, Wolfe Tone Street, Dublin 1, D01 HP90, Ireland ou par e-mail à [dublinfundoversight@architas.com](mailto:dublinfundoversight@architas.com).

Si votre réclamation concerne la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous serez informé du service où déposer votre plainte.

## Autres informations pertinentes

**Frais, performance et risques** Les calculs des coûts, de la performance et des risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthode prescrite par les règles de l'UE. Sachez que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont exclusivement dérivés de la performance passée du prix d'une part du Fonds et que cette performance passée ne préjuge pas des rendements futurs. Votre investissement peut être par conséquent exposé à un risque de perte et il se peut que vous ne récupériez pas les rendements indiqués.

Nous invitons les investisseurs à ne pas fonder leurs décisions uniquement sur les scénarios présentés.

**Scénarios de performances** Les scénarios de performance précédents sont mis à jour tous les mois sur <https://ie.architas.com/investor/irish-domiciled-funds/>.

**Performances passées** Vous pouvez télécharger l'historique de performances pour les 10 dernières années sur notre site Web à l'adresse <https://ie.architas.com/investor/irish-domiciled-funds/>.

**Autres informations pertinentes** Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust compte différents fonds. Les actifs et passifs de chaque fonds sont séparés conformément à la loi. Cela signifie que les actifs du Fonds sont conservés séparément des autres fonds. Votre investissement dans le Fonds ne sera affecté par aucune plainte déposée contre un fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont publiés pour le Architas Multi-Manager Global Funds Unit Trust.

Vous trouverez les détails de la Politique de rémunération du Gérant, dont une description des modes de calcul de la rémunération et des avantages et les noms des personnes chargées d'accorder cette rémunération et ces avantages, sur le site Web suivant : <https://ie.architas.com/globalassets/ireland/remuneration-policy/remuneration-policy-summary.pdf>. Une version papier de cette politique est également disponible gratuitement sur demande auprès du Gérant.

Le Fonds est assujéti aux lois et aux réglementations fiscales irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, nous vous recommandons de consulter un fiscaliste.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Biodiversity A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU2429084655

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'Informations Clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 18/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Biodiversity » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à générer une croissance à long terme de votre investissement, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilés à des actions géré de manière active, tout en contribuant aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD et qui favorisent la biodiversité en réduisant ou limitant l'impact négatif des activités humaines sur la biodiversité et en appliquant une approche d'impact.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active et fait référence à l'indice MSCI AC World Total Return Net (l'« Indice de Référence ») uniquement à des fins de comparaison. Le Gestionnaire dispose de toute latitude dans la composition du portefeuille du Compartiment et peut exposer ce dernier à des entreprises, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence. Les divergences de portefeuille et de performance entre le Compartiment et l'Indice de Référence ne sont soumises à aucune restriction.

Le Compartiment investit dans des actions de sociétés du monde entier.

En particulier, le Compartiment investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions de sociétés du monde entier, toutes capitalisations boursières confondues, qui soutiennent la préservation de biodiversité.

Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire et jusqu'à 10 % de son actif net dans des actions chinoises cotées dans le cadre du dispositif Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des OPCVM et/ou OPC classés en produits répondant à l'article 9 du SFDR (hors fonds monétaires).

Le Compartiment vise à atteindre ses objectifs en investissant dans des entreprises durables qui soutiennent les ODD sur le long terme en mettant l'accent sur l'élimination de la faim (ODD 2), l'eau propre et l'assainissement (ODD 6), la consommation responsable (ODD 12), la vie aquatique (ODD 14) et la vie terrestre (ODD 15). Dans le processus de sélection, le Compartiment se concentre principalement sur les entreprises offrant des solutions visant à réduire la perte de biodiversité et ciblant la pollution des terres et des eaux, la dégradation des sols, la protection de la faune et de la flore, la désertification et la surconsommation. Il applique l'approche d'AXA IM en matière d'investissement à impact (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>) qui repose sur cinq piliers: l'intentionnalité, la matérialité, l'additionnalité, l'externalité négative et la mesurabilité.

Le Compartiment s'engage à investir à tout moment au moins 70 % de son actif dans des sociétés qui ont été évaluées en interne par le biais de cette approche d'évaluation d'impact.

-En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>) ainsi qu'une approche sélective « Best-in-universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés de l'univers d'investissement d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement les plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à réduire l'univers d'investissement en excluant les émetteurs sur la base des Politiques d'exclusion sectorielle et de standards ESG d'AXA IM et de leur contribution aux ODD 6, 12, 14 et 15, tel que décrit plus en détail dans l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le

Gestionnaire Financier utilise une analyse macroéconomique et spécifique aux secteurs et aux sociétés qui repose sur une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement des sociétés, en mettant l'accent sur les avantages à moyen et long termes associés aux sociétés qui remplissent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et respectent les principes définis dans le Pacte mondial (Global Compact) des Nations Unies. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'intensité hydrique pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Des produits dérivés peuvent être utilisés uniquement à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le Fonds est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé aux investisseurs potentiels est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 880                    | €3 130                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -71.20%                   | -20.73%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 840                    | €7 020                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -31.60%                   | -6.83%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 970                    | €12 310                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0.30%                    | 4.24%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 420                   | €18 630                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 44.20%                    | 13.25%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 10 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2017 et 06 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €749                      | €1 900                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.6%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.65 % avant déduction des coûts et de 4.24 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.78 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage des frais courants est une estimation.                                                                                                                                                             | €169                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.32% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €30                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Clean Economy A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1914342263

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 27/12/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Clean Economy » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à la fois à générer une croissance à long terme de votre investissement, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilés à des actions géré activement, et à atteindre un objectif d'investissement durable consistant à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD axés sur les enjeux environnementaux, en appliquant une approche d'impact.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active et fait référence à l'indice MSCI AC World Total Return Net (l'« Indice de Référence ») uniquement à des fins de comparaison. Le Gestionnaire dispose de toute latitude dans la composition du portefeuille du Compartiment et peut exposer ce dernier à des entreprises, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence. Les divergences de portefeuille et de performance entre le Compartiment et l'Indice de Référence ne sont soumises à aucune restriction.

Le Compartiment investit dans des actions de sociétés du monde entier et de toute capitalisation boursière.

Plus spécifiquement, le Compartiment investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions et des titres assimilés à des actions de sociétés du monde entier qui visent à offrir un potentiel de croissance et qui sont actives dans des domaines tels que le transport durable, les énergies renouvelables, l'agriculture responsable, la production et l'approvisionnement en aliments et en eau ainsi que le recyclage et la réduction des déchets.

Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des OPCVM et/ou OPC.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Les produits dérivés ne peuvent être utilisés qu'à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le Compartiment vise à soutenir à long terme les ODD des Nations Unies en se focalisant sur les thèmes environnementaux. Il applique l'approche d'impact d'AXA IM

(<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>) qui repose sur cinq piliers clés : l'intentionnalité, la matérialité, l'additionnalité, l'externalité négative et la mesurabilité.

Le Compartiment s'engage à investir à tout moment au moins 70 % de son actif dans des sociétés qui ont été évaluées en interne par le biais de l'approche d'évaluation d'impact susmentionnée.

En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment les politiques d'exclusion sectorielle et de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>) ainsi qu'une approche sélective « Best-in-Universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés de l'univers d'investissement d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter les biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus fortement représentés) qui réduit l'univers d'investissement, en excluant les émetteurs en fonction de leurs indicateurs ESG, tel que décrit plus en détail à l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier utilise une analyse macroéconomique

et spécifique aux secteurs et aux sociétés qui repose sur une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement des sociétés, en mettant l'accent sur les avantages à moyen et long termes associés aux sociétés qui remplissent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et respectent les principes définis dans le Pacte mondial (Global Compact) des Nations Unies. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'intensité hydrique pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

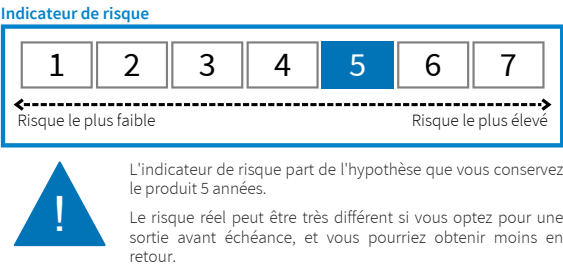
#### Dépôt

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 240                    | €2 600                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -77.60%                   | -23.62%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 410                    | €6 290                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -35.90%                   | -8.86%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 730                    | €11 680                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.70%                    | 3.15%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €17 060                   | €19 630                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 70.60%                    | 14.44%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2021 et 01 2024.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2019.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2016 et 01 2021.  
 L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €743                      | €1 791                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.5%                      | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.46 % avant déduction des coûts et de 3.15 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.80% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €170                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.24% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €23                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [compliance2@axa-im.com](mailto:compliance2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Dynamic Green Bonds A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU2396642295

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'Informations Clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'Informations Clés: 20/11/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Rechercher à la fois à générer un revenu et une croissance de votre investissement, en USD à partir d'un portefeuille d'obligations géré activement, et à atteindre un objectif d'investissement durable consistant à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD, et/ou en appliquant une approche d'impact axée sur le financement de la transition vers une économie plus durable et moins carbonée.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active indépendamment de tout indice de référence. Le Compartiment investit dans un portefeuille diversifié de titres de créance négociables à taux fixe et variable émis par des gouvernements, des organismes publics ou des entreprises partout dans le monde, libellés dans toute devise librement convertible.

Le Compartiment investit au moins 75 % de son actif net dans des obligations finançant des projets environnementaux (Obligations Vertes) et des obligations dont le produit de l'émission sera exclusivement utilisé pour financer ou refinancer un mélange de projets verts et sociaux (Obligations Durables).

Les titres de créance négociables pour la plupart de qualité Investment Grade et le Compartiment peut investir jusqu'à 50 % de son actif net dans des titres de qualité Sub-Investment Grade. Les titres de qualité Investment Grade seront notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente à ces catégories en l'absence de note. Les titres de qualité Sub-Investment Grade seront notés entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou si le Gestionnaire Financier les considère comme étant de qualité équivalente en l'absence de note, les titres seront vendus dans un délai de 6 mois. Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse des deux sera retenue, et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée sera prise en compte.

Le Compartiment peut investir dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation, à concurrence du total de son actif.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier. Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de son actif net dans des instruments de taux d'émetteurs situés dans le monde entier (y compris les pays émergents dans la limite de 50 % de son actif net) ;
- moins de 50 % de son actif net dans des titres de créance subordonnés (y compris jusqu'à 30 % dans des obligations perpétuelles) émis par des banques, des compagnies d'assurance et des entreprises non financières ;
- jusqu'à un quart de ses actifs dans des instruments du marché monétaire
- jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »).

L'exposition du Compartiment à des actifs non libellés en USD sera couverte en

USD.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, y compris des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille, de couverture et, lorsque les actifs sous-jacents sont durables, à des fins d'investissement.

Le Compartiment vise à soutenir sur le long terme les Objectifs de développement durable des Nations Unies, en mettant l'accent sur les thèmes environnementaux, et a recours à l'achat d'obligations dont le produit de l'émission est destiné à des projets qui soutiennent l'économie à faible émission de carbone ou les besoins fondamentaux de populations ou communautés défavorisées, en finançant des initiatives telles que les énergies renouvelables, la prévention de la pollution, l'accès aux soins de santé, les logements à prix abordable et l'autonomisation des femmes. Dans le cadre du processus de sélection des titres, le Compartiment est tenu en premier lieu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/our-policies>). Puis, le Gestionnaire Financier applique un cadre d'évaluation exclusif des obligations en matière d'écologie, d'impact social et de durabilité (<https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>), qui repose essentiellement sur les Principes applicables aux obligations vertes et sociales de l'ICMA et sur les orientations de la Climate Bonds Initiative, qui utilise un processus de sélection rigoureux permettant d'exclure les obligations qui ne correspondent pas au cadre des obligations vertes d'AXA IM composé de quatre piliers : la qualité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) de l'émetteur, l'utilisation du produit de l'émission, la gestion du produit de l'émission et l'impact ESG, comme décrit plus en détail dans l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier utilise un certain nombre de facteurs, notamment une analyse micro et macroéconomique et une analyse du crédit des émetteurs. Le Gestionnaire Financier gère également la sensibilité aux taux d'intérêt, le positionnement sur la courbe des taux et l'exposition à différentes zones géographiques.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Fonds est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat



Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

**Investisseurs de détail visés**

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 3 ans minimum.

**Dépositaire**

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

**Autres informations**

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

**Indicateur de risque**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 710                    | €8 220                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22.90%                   | -6.32%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 050                    | €8 610                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -19.50%                   | -4.87%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 100                   | €10 890                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1.00%                     | 2.88%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 800                   | €11 650                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 8.00%                     | 5.22%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2019 et 10 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2015 et 06 2018.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2016 et 12 2019.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €420                      | €708                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.2%                      | 2.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.22 % avant déduction des coûts et de 2.88 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.05% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €102                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €18                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante: AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds: State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet: <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Green Bonds A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1280195881

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

**Date de production du document d'informations clés:** 20/11/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Green Bonds » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Rechercher à la fois à générer un revenu et une croissance de votre investissement, en EUR, à partir d'un portefeuille obligataire géré activement, et à atteindre un objectif d'investissement durable consistant à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD, et/ou en appliquant une approche d'impact axée sur le financement de la transition vers une économie plus durable et moins carbonée.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active par rapport à l'indice de référence ICE BofA Green Bond Hedged (l'« Indice de Référence ») afin de saisir les opportunités sur les marchés des emprunts d'Etat ou d'institutions – telles que des organismes supranationaux, quasi gouvernementaux et des agences – et des obligations d'entreprise de qualité Investment Grade. Le Compartiment investit au moins un tiers de son actif net dans les composants de l'Indice de Référence. En fonction de ses convictions d'investissement et après une analyse macroéconomique et microéconomique approfondie du marché, le Gestionnaire Financier peut prendre un positionnement plus actif en termes de durée (la durée mesure, en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations des taux d'intérêt), d'allocation géographique et/ou de sélection sectorielle ou d'émetteurs par rapport à l'Indice de Référence. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif. Toutefois, dans certaines conditions de marché (volatilité élevée du marché du crédit, turbulences, etc.), le positionnement du Compartiment sur les indicateurs ci-dessus peut être proche de l'Indice de Référence.

Le Compartiment investit au moins 75 % de son actif net dans des obligations finançant des projets environnementaux (obligations vertes).

Les titres de créance négociables sont pour la plupart notés Investment Grade. Le Compartiment se réserve le droit d'investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres de qualité Sub-Investment Grade.

Les titres de qualité Investment Grade seront notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note.

Les titres de qualité Sub-Investment Grade seront notés entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou si considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note, les titres seront vendus dans un délai de 6 mois.

Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse des deux sera retenue et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée sera prise en compte.

L'actif du Compartiment peut être investi dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du

Gestionnaire Financier. Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de ses actifs dans des instruments de taux (y compris des titres adossés à des actifs ou asset-backed securities) émis n'importe où dans le monde

- jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire

- jusqu'à un dixième de ses actifs dans des obligations convertibles

- jusqu'à un quart de ses actifs dans des obligations indexées sur l'inflation

L'exposition du Compartiment à des actifs non libellés en EUR peut être couverte en EUR.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »).

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, en particulier des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille, de couverture et, lorsque les actifs sous-jacents sont durables, à des fins d'investissement. L'exposition du Compartiment à des actifs non libellés en EUR sera couverte en EUR.

Le Compartiment vise à soutenir sur le long terme les Objectifs de développement durable des Nations Unies, en mettant l'accent sur les thèmes environnementaux, et a recours à l'achat d'obligations dont le produit de l'émission est destiné à des projets qui soutiennent l'économie à faible émission de carbone ou les besoins fondamentaux de populations ou communautés défavorisées, en finançant des initiatives telles que les énergies renouvelables, la prévention de la pollution, l'accès aux soins de santé, les logements à prix abordable et l'autonomisation des femmes. Dans le cadre du processus de sélection des titres, le Compartiment est tenu en premier lieu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM <https://www.axa-im.com/our-policies>. Puis, le Gestionnaire Financier applique un cadre d'évaluation exclusif des obligations vertes, sociales et durables, basé principalement sur les Principes applicables aux obligations vertes et sociales de l'ICMA et les lignes directrices de la Climate Bonds Initiative et qui utilise un processus de sélection rigoureux permettant d'exclure les obligations qui ne correspondent pas au cadre des obligations vertes d'AXA IM composé de quatre piliers : la qualité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) de l'émetteur, l'utilisation du produit de l'émission, la gestion du produit de l'émission et l'impact ESG, comme décrit plus en détail dans l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier utilise un certain nombre de facteurs, notamment une analyse micro et macroéconomique et une analyse du crédit des émetteurs. Le Gestionnaire Financier gère également la sensibilité aux taux d'intérêt, le positionnement sur la courbe des taux et l'exposition à différentes zones géographiques.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Fonds est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

**Horizon d'investissement**

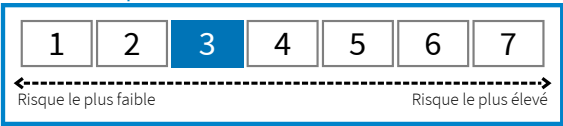
Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.  
**Souscription et Rachat**  
 Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h 00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.  
 La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

**Investisseurs de détail visés**

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 3 ans minimum.  
**Dépositaire**  
 State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)  
**Autres informations**  
 Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

**Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?**

**Indicateur de risque**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.  
 Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou faible. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.  
**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.  
 D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.  
 Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 610                    | €7 610                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.90%                   | -8.70%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 690                    | €7 610                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -23.10%                   | -8.70%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 690                    | €9 520                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.10%                    | -1.63%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 570                   | €10 700                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 5.70%                     | 2.28%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2020 et 10 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2015 et 08 2018.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2018 et 07 2021.  
 L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

**Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?**

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €406                      | €615                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.1%                      | 2.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0.46 % avant déduction des coûts et de -1.63 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.94% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €91                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €14                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante: AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Human Capital A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0316218527

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'Informations Clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'Informations Clés: 26/03/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Human Capital » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à la fois à générer une croissance à long terme de votre investissement, en EUR, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilés à des actions géré activement, et à atteindre un objectif d'investissement durable consistant à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD et qui créent de la valeur financière et sociétale, et en appliquant une approche d'impact qui se concentre sur la gestion du capital humain.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active, par le biais d'un processus d'investissement responsable (IR), afin de saisir les opportunités qui se présentent sur les marchés actions européens, en investissant principalement dans les actions d'entreprises faisant partie d'un indice de référence composé à 50 % du STOXX Europe Small 200 Total Return Net et à + 50 % du STOXX Europe Mid 200 Total Return Net (l'« Indice de Référence »). Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les pays, les secteurs et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de Référence et/ou exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence, bien que les composants de l'Indice de Référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.

Le Compartiment s'engage à investir à tout moment au moins 70 % de son actif dans des sociétés qui ont été évaluées en interne par le biais de cette approche d'évaluation d'impact.

Le Compartiment investit essentiellement dans des actions de sociétés de petite et moyenne capitalisation domiciliées ou cotées dans la zone géographique européenne.

Le Compartiment peut investir :

- au maximum un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire
  - jusqu'à 10 % de ses actifs dans des obligations convertibles et classiques
- Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture.

Le Compartiment vise à soutenir à long terme les ODD des Nations Unies en se focalisant sur les thèmes sociaux. Il applique l'approche d'AXA IM en matière d'investissement à impact <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing>, qui repose sur 5 piliers: l'intentionnalité, la matérialité, l'additionnalité, l'externalité négative et la mesurabilité. En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM <https://www.axa-im.com/our-policies> ainsi qu'une approche sélective « Best-in-Class » (type de sélection ESG consistant à donner la priorité aux émetteurs de l'univers d'investissement les mieux notés d'un point de vue extra-financier au sein de leur secteur d'activité, sans privilégier ou exclure un secteur par rapport à l'indice

boursier ou à l'univers personnalisé utilisé comme base de départ) qui consiste à sélectionner les meilleurs émetteurs de l'univers d'investissement sur la base des Politiques d'exclusion sectorielle et de standards ESG d'AXA IM et en fonction de leurs notes ESG, en se focalisant sur l'aspect capital humain, et en utilisant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (Investissement responsable) privilégiant les bonnes pratiques de gestion du capital humain, comme décrit dans l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier procède à une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement des sociétés. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'empreinte carbone pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépôt

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 170                    | €3 070                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -68.30%                   | -21.04%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 130                    | €7 570                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -28.70%                   | -5.42%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 600                    | €10 510                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -4.00%                    | 1.00%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 700                   | €13 340                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 37.00%                    | 5.93%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2015 et 12 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis



|                                  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                     | €772                      | €1 844                     |
| Incidences des coûts annuels (*) | 7.8%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.55 % avant déduction des coûts et de 1.00 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.02% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €191                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.33% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €31                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF ACT Social Progress A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1737505872

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 02/09/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - ACT Social Progress » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Chercher à générer une croissance du capital à long terme, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilés et à atteindre un objectif d'investissement durable consistant à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies en investissant dans des entreprises dont le modèle économique et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des objectifs définis par un ou plusieurs ODD et créent de la valeur sur les plans financier et sociétal en favorisant le progrès social.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités du marché actions, en investissant au moins 20 % de l'actif net dans des actions de sociétés appartenant à l'univers MSCI AC World Total Return (Indice de Référence). Le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur le portefeuille du Compartiment et peut sous-pondérer ou surpondérer des pays, secteurs ou entreprises par rapport à l'Indice de Référence et/ou exposer le Compartiment à des entreprises, pays ou secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence. L'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.

Les investissements peuvent inclure des titres de sociétés de tout secteur et de toute capitalisation boursière.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire.

Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

Le Compartiment vise à générer un rendement financier et un impact positif et mesurable sur la société, et plus particulièrement sur les questions sociales. Le Compartiment investit principalement dans des actions cotées mondiales qui répondent aux ODD dans leur dimension sociale.

Le Compartiment vise à soutenir à long terme les ODD des Nations Unies en se focalisant sur les thèmes sociaux. Le Compartiment s'engage à investir à tout moment au moins 70 % de son actif dans des sociétés qui ont été évaluées en interne par le biais de l'approche d'AXA IM en matière d'investissement d'impact <https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing> qui repose sur cinq piliers : l'intentionnalité, la matérialité, l'additionnalité, l'externalité négative et la mesurabilité. En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM <https://www.axa-im.com/our-policies> ainsi qu'une approche sélective « Best-in-universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement les plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à sélectionner les meilleurs émetteurs dans l'univers d'investissement sur la base des Politiques d'exclusion sectorielle et de standards ESG d'AXA IM et en fonction de leur indicateur d'alignement sur les ODD. Le Gestionnaire Financier applique également des exclusions spécifiques fondées sur les normes et les valeurs, sur la base de critères éthiques tels que décrits dans l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier utilise une analyse macroéconomique et spécifique aux secteurs et aux sociétés qui repose sur une analyse rigoureuse du modèle économique, de la

qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement des entreprises et met l'accent sur les avantages à moyen et long terme des entreprises qui démontrent un engagement ferme à promouvoir le progrès social. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être le logement et les infrastructures essentielles, l'inclusion financière et technologique, les solutions de santé, le bien-être et la sécurité, ou encore l'éducation et l'entrepreneuriat. Le processus repose également sur des filtres d'investissement responsable et une analyse des critères correspondants ainsi que sur une évaluation, un suivi et une mesure d'impact pour vérifier et démontrer que les résultats recherchés peuvent être atteints.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui vise à atteindre un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

!

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 360                    | €2 950                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -76.40%                   | -21.66%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 800                    | €6 310                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -42.00%                   | -8.80%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 650                    | €11 050                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -3.50%                    | 2.02%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 020                   | €16 910                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 40.20%                    | 11.08%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2021 et 06 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2015 et 05 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2016 et 08 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €753                      | €1 786                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.6%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.39 % avant déduction des coûts et de 2.02 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.80% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €170                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.34% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €32                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



**Objectif**

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

**Produit**

**AXA WF Digital Economy A (H) Capitalisation EUR**

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1684369710

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 27/12/2024

**En quoi consiste ce produit ?**

**Type**

Le Produit est une part du Compartiment «AXA World Funds - DIGITAL ECONOMY» (le «Compartiment») qui fait partie de la SICAV «AXA World Funds» (la «Société»).

**Durée**

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

**Objectifs**

**Objectif d'investissement**

Le Compartiment vise à générer une croissance à long terme, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilables géré de manière active.

**Politique d'investissement**

Le Compartiment est géré de manière active et fait référence à l'indice MSCI AC World Total Return Net (l'«Indice de Référence») uniquement à des fins de comparaison. Le Gestionnaire dispose de toute latitude dans la composition du portefeuille du Compartiment et peut exposer ce dernier à des entreprises, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence. Les divergences de portefeuille et de performance entre le Compartiment et l'Indice de Référence ne sont soumises à aucune restriction.

Le Compartiment investit dans des actions de sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation des marchés développés et émergents.

Plus spécifiquement, le Compartiment investit en permanence au moins deux tiers de son actif net dans des actions et des titres assimilés à des actions de sociétés actives dans l'ensemble de la chaîne de valeur de l'économie numérique, de la découverte initiale des produits et services par les clients, à la décision d'achat, au paiement final et à la livraison, mais également dans les facilitateurs technologiques qui offrent une assistance et une analyse de données pour développer la présence numérique des entreprises.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire et jusqu'à 10 % de son actif net dans des Actions A chinoises cotées sur le Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des OPCVM et/ou OPC. Le gestionnaire utilise une stratégie qui combine une analyse macroéconomique et une analyse spécifique des secteurs et des sociétés. Le processus de sélection des titres repose sur une analyse et une sélection rigoureuses de sociétés de grande qualité qui bénéficient généralement d'équipes de direction solides, de modèles économiques robustes et dont les résultats financiers à moyen et long terme devraient tirer parti de l'essor de l'économie numérique.

Dans la limite de 200 % de l'actif net du Compartiment, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements directs et/ou par le biais de produits dérivés. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

**Politique de distribution**

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

**Horizon d'investissement**

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

**Souscription et Rachat**

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

**Investisseurs de détail visés**

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

**Dépositaire**

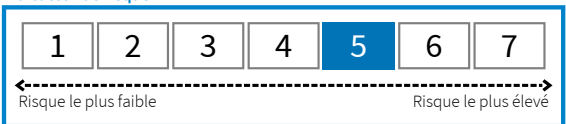
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

**Autres informations**

Veuillez vous référer à la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

**Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?**

**Indicateur de risque**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.  
Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 390                    | €1 760                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -76.10%                   | -29.35%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 370                    | €6 970                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -46.30%                   | -6.96%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 520                   | €17 320                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 5.20%                     | 11.61%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €15 900                   | €29 040                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 59.00%                    | 23.77%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2014 et 01 2019.  
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2016 et 06 2021.  
L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €734                      | €2 308                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.5%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 15.08 % avant déduction des coûts et de 11.61 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.78% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €168                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.17% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €16                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0327689542

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 26/03/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment «AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI» (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV «AXA World Funds» (la «Société»).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à obtenir un rendement du capital à long terme en USD supérieur à celui de l'indice MSCI Emerging Markets Total Return Net (l'«Indice de référence»), en investissant dans les actions de sociétés domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité dans des pays émergents, et en appliquant une approche ESG.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités offertes par les actions de marchés émergents du monde entier, en investissant essentiellement dans les actions de sociétés faisant partie de l'univers de l'Indice de référence. L'univers d'investissement peut s'étendre aux actions cotées dans des pays de l'Indice de référence qui ne font pas partie de l'Indice de référence. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les pays, les secteurs et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de Référence et/ou exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence, bien que les composants de l'Indice de Référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence pourra s'avérer significatif.

Les décisions d'investissement se basent à la fois sur une analyse macroéconomique, sectorielle et des sociétés qui tient compte de facteurs financiers et extra-financiers.

Le processus de sélection de titres repose sur une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement global des sociétés.

Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de son actif dans des actions et des instruments assimilés émis par des sociétés domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité dans les pays de l'Indice de référence. Le Compartiment peut investir dans des titres de participation de sociétés de toute capitalisation boursière (y compris de sociétés à petite et moyenne capitalisation).

- au maximum un tiers dans des instruments du marché monétaire.

Des produits dérivés peuvent être utilisés aux fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales, de gouvernance et/ou sociales (ESG) en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière d'ESG. En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM (Politiques et rapports de durabilité (<https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports>)) et une approche d'«amélioration des indicateurs extra-financiers», à l'aide de l'indicateur extra-financier Intensité carbone, et vise à surperformer cet indicateur d'au moins 30 % par rapport à l'Indice de référence. Le Compartiment

visé également à surperformer les scores d'intensité hydrique et ESG par rapport à son Indice de référence, comme décrit plus en détail dans l'Annexe SFDR du Compartiment. Le Compartiment utilise un processus quantitatif exclusif conçu pour identifier les facteurs fondamentaux de risque et de rendement tout en cherchant à améliorer significativement le profil ESG du Compartiment par rapport à celui de l'Indice de Référence.

À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'empreinte carbone et/ou la consommation d'eau pour la dimension environnementale, la santé, la sécurité, la gestion des ressources humaines et l'égalité des sexes pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération pour la partie gouvernance. Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée le Jour de Valorisation suivant. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

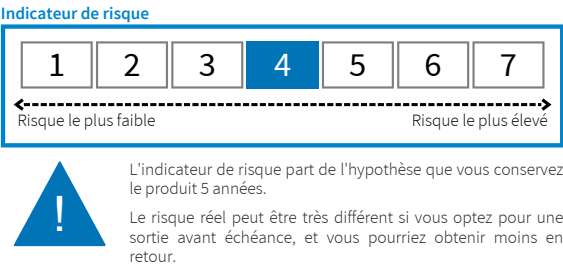
#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €3 390                    | €2 890                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -66.10%                   | -21.98%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 930                    | €7 080                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -30.70%                   | -6.67%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 760                    | €11 900                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.40%                    | 3.54%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 130                   | €16 190                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 41.30%                    | 10.12%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2021 et 01 2024.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2014 et 08 2019.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2016 et 02 2021.  
 L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €685                      | €1 423                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.9%                      | 2.7% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.21 % avant déduction des coûts et de 3.54 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.99% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €94                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.44% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €41                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Euro Credit Total Return A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1164219682

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

**Date de production du document d'informations clés:** 18/12/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Euro Credit Total Return » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à maximiser le rendement total en combinant revenus et croissance du capital par le biais d'investissements dans des instruments de taux principalement libellés en euro sur le long terme.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active indépendamment de tout indice de référence afin de saisir les opportunités du marché obligataire en euro et vise à ne pas dépasser une volatilité annuelle de 10 %.

Les décisions d'investissement suivantes sont prises après une analyse approfondie des facteurs macroéconomiques et microéconomiques régissant ce marché :

- allocation sectorielle
- allocation géographique
- positionnement en durée (la durée mesure, en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations de taux d'intérêt)
- positionnement sur la courbe de crédit (la courbe de crédit illustre le rapport entre l'échéance et le rendement du crédit)
- sélection des émetteurs
- sélection des instruments

Le Compartiment est exposé (via des investissements directs ou des dérivés de crédit) principalement à des obligations d'entreprise et souveraines de qualité Investment Grade émises dans des pays membres de l'OCDE. Le reste des actifs du Compartiment peut également être exposé à des obligations de qualité Sub-Investment Grade.

Le Compartiment peut investir dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation, à concurrence du total de son actif. Le Compartiment peut investir jusqu'à 60 % de son actif net dans des créances subordonnées (y compris jusqu'à 50 % dans des obligations perpétuelles) émises par des banques, des compagnies d'assurance et des sociétés non financières.

Le Compartiment peut, à hauteur de 10 %, détenir des titres décotés et des titres en défaut du fait de la rétrogradation de leur notation, s'ils sont considérés conformes à l'objectif du Compartiment. Ces titres devraient être vendus dans un délai de 6 mois à moins que certains événements n'empêchent le Gestionnaire Financier de le faire.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo ») et jusqu'à 15 % dans des obligations d'émetteurs des marchés émergents.

Les titres de qualité Investment Grade seront notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. Les titres de qualité Sub-Investment Grade seront notés entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou si considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note, les titres seront vendus dans un délai de 6 mois.

Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse des deux sera retenue et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée sera prise en

compte.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier.

Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire.

Le Gestionnaire Financier estime que la durée moyenne des investissements réalisés par le Compartiment devrait s'établir entre -2 et 6 ans.

Le Gestionnaire Financier gère le risque de marché dans la limite d'une VaR à 7 % de la VL du Compartiment, dans des conditions normales de marché. La VaR utilisée par le Gestionnaire Financier aura un horizon d'investissement de 5 Jours Ouvrés, avec un intervalle de confiance de 95 %. Cela signifie qu'il existe une probabilité de 5 % pour qu'une perte subie par le Compartiment au cours de ces 5 Jours Ouvrés dépasse 7 % de la VL du Compartiment. Cette VaR correspond à une probabilité de 1 % pour qu'une perte subie par le Compartiment au cours de ces 20 Jours Ouvrés dépasse 20 % de la VL du Compartiment dans des conditions normales de marché. Le Gestionnaire Financier prévoit que le niveau d'effet de levier du Compartiment, calculé au moyen de l'approche de la somme des expositions notionnelles, sera compris entre 0 et 3. Cependant, nous attirons l'attention des investisseurs du Compartiment sur le fait que le niveau d'effet de levier effectif du Compartiment puisse, à tout moment, être supérieur au niveau de levier indiqué ci-dessus du fait des conditions de marché.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, y compris des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépôt

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 110                    | €7 090                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -28.90%                   | -6.65%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 480                    | €9 860                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -15.20%                   | -0.28%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 100                   | €11 410                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 1.00%                     | 2.67%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 390                   | €12 550                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 13.90%                    | 4.65%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2017 et 09 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2018 et 06 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2016 et 02 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €426                      | €1 063                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.3%                      | 2.0% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.65 % avant déduction des coûts et de 2.67 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.16% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €112                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €14                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.  
Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 050                    | €2 670                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -79.50%                   | -23.21%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €6 600                    | €7 410                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -34.00%                   | -5.82%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 040                   | €12 710                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.40%                     | 4.91%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 130                   | €19 420                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 41.30%                    | 14.20%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2014 et 07 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2016 et 02 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €737                      | €1 861                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.5%                      | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.21 % avant déduction des coûts et de 4.91 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts



| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.79% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €169                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €19                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Global High Yield Bonds A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0125750504

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 26/03/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Global High Yield Bonds » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment est d'abord de générer des revenus élevés et de garantir la croissance du capital en investissant principalement dans des titres de créance d'entreprise à haut rendement internationaux sur un horizon de long terme.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités sur le marché des obligations d'entreprise à haut rendement international, en investissant majoritairement dans des titres faisant partie de l'univers de l'indice de référence ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained (l'« Indice de Référence »). Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut, sur la base de ses convictions d'investissement, exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence ou prendre un positionnement différent de celui de l'Indice de Référence en termes de durée, d'allocation géographique et/ou de sélection des secteurs ou des émetteurs, bien que les composants de l'Indice de Référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.

Les décisions d'investissement suivantes sont prises après une analyse approfondie des facteurs macroéconomiques et microéconomiques régissant ce marché :

- allocation sectorielle
- allocation géographique
- positionnement sur la courbe de crédit (la courbe de crédit illustre la relation entre l'échéance et le rendement du crédit)
- sélection des émetteurs
- sélection d'instruments

Le Compartiment investit principalement dans des obligations à haut rendement à taux fixe ou variable émises essentiellement par des entreprises privées américaines ou européennes. Ces obligations à haut rendement se sont généralement vu accorder une note inférieure à BBB- par Standard & Poor's (ou une note équivalente par Moody's ou d'autres agences de notation) ou ne sont pas notées.

Le Compartiment peut investir dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation à concurrence du total de son actif.

Le Compartiment peut, à hauteur de 10 %, détenir des titres décotés et des titres en défaut du fait de la rétrogradation de leur notation, s'ils sont considérés conformes à l'objectif du Compartiment. Ces titres devraient être vendus dans un délai de 6 mois à moins que certains événements n'empêchent le Gestionnaire Financier de le faire.

Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif net dans des instruments du marché monétaire, des fonds monétaires et des dépôts bancaires.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »).

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, notamment des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture. L'utilisation de produits dérivés à des fins d'investissement est limitée à 50 % de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 770                    | €6 990                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -42.30%                   | -6.91%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 270                    | €8 860                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17.30%                   | -2.39%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 840                    | €10 560                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.60%                    | 1.10%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €11 480                   | €12 180                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 14.80%                    | 4.02%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2017 et 09 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06 2014 et 06 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2016 et 01 2021.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €461                      | €1 208                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.7%                      | 2.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.41 % avant déduction des coûts et de 1.10 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.52% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €147                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €14                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Global Inflation Bonds A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0266009793

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 26/03/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Global Inflation Bonds » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser des performances en investissant dans des obligations indexées sur l'inflation émises dans des pays appartenant à l'OCDE, sur un horizon à moyen terme.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active en référence à l'indice Bloomberg World Inflation-Linked Hedged EUR (l'« Indice de Référence ») afin de saisir les opportunités qui se présentent sur le marché des obligations indexées sur l'inflation. Le Compartiment investit au moins un tiers de son actif net dans les composants de l'Indice de Référence. En fonction de ses convictions d'investissement et après une analyse macroéconomique et microéconomique approfondie du marché, le Gestionnaire Financier peut prendre un positionnement plus actif en termes de durée (la duration mesure, en nombre d'années, la sensibilité du portefeuille aux variations des taux d'intérêt), d'allocation géographique et/ou de sélection sectorielle ou d'émetteurs par rapport à l'Indice de Référence. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif. Toutefois, dans certaines conditions de marché (volatilité élevée du marché du crédit, turbulences, etc.), le positionnement du Compartiment sur les indicateurs ci-dessus peut être proche de l'Indice de Référence.

Les décisions d'investissement suivantes sont prises après une analyse approfondie des facteurs macroéconomiques et microéconomiques régissant le marché :

- positionnement sur la courbe de rendement indexée sur l'inflation (la courbe de rendement indexée sur l'inflation illustre le rapport entre l'échéance et le rendement de l'obligation indexée sur l'inflation)
- gestion de la duration pour les obligations indexées sur l'inflation (la duration mesure en nombre d'années la sensibilité du portefeuille aux variations de taux d'intérêt)
- positionnement en fonction des anticipations d'inflation
- allocation géographique

Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de son actif total dans des obligations indexées sur l'inflation émises dans le monde entier par des gouvernements, des entreprises ou des organismes publics de pays membres de l'OCDE.
- jusqu'à un tiers de son actif total dans des titres de créance non indexés sur l'inflation et des instruments du marché monétaire

Le compartiment peut investir 100 % de son actif total dans des titres de créance souverains.

Le Compartiment investira au moins 90 % de son actif net dans des titres de qualité Investment Grade.

Les titres de qualité Investment Grade seront notés au minimum BBB- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. Les titres de qualité Sub-Investment Grade seront notés entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou seront considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- par Standard &

Poor's ou l'équivalent par Moody's ou Fitch, ou si considérés comme étant de qualité équivalente par le Gestionnaire Financier en l'absence de note, les titres seront vendus dans un délai de 6 mois. Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse des deux sera retenue, et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée sera prise en compte.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique ; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie aussi sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier.

Le Fonds peut investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »).

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés, notamment des credit default swaps, pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture. L'utilisation de produits dérivés à des fins d'investissement est limitée à 50 % de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment vise une sensibilité aux variations de taux d'intérêt comprise entre 5 et 15 ans : si les taux d'intérêt augmentent de 1 %, la Valeur Liquidative du Compartiment peut diminuer de 5 % à 15 %.

L'exposition des actifs du Compartiment libellés dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment est systématiquement couverte. Rien ne garantit qu'une telle couverture couvrira parfaitement 100 % de l'actif net en permanence.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépôt

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 510                    | €5 520                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -44.90%                   | -11.21%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 880                    | €7 730                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -21.20%                   | -5.02%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 830                    | €10 670                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.70%                    | 1.31%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 750                   | €11 480                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 7.50%                     | 2.80%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2015 et 12 2020.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €394                      | €825                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.0%                      | 1.6% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.91 % avant déduction des coûts et de 1.31 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.85% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €82                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.12% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €11                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Global Real Estate A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0266012235

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 26/03/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une part du Compartiment « AXA World Funds - EUROPE REAL ESTATE » (le « Compartiment ») qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer une croissance à long terme du capital, mesurée en EUR, en investissant principalement dans des actions cotées émises par des sociétés du secteur immobilier dans le monde entier.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités qui se présentent sur le marché immobilier international, en investissant principalement dans des actions d'entreprises faisant partie de l'univers de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return Net (l'« Indice de Référence »). Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les pays et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de Référence et/ou exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence, bien que les composants de l'Indice de Référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.

Les décisions d'investissement se basent à la fois sur une analyse macroéconomique et sur une analyse spécifique des secteurs et des sociétés. Le processus de sélection de titres repose principalement sur une analyse rigoureuse du modèle de croissance, de la qualité de l'équipe de direction, des perspectives de croissance, de la nature des actifs sous-jacents et du profil risque/rendement global des sociétés.

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs dans des actions cotées et des titres assimilés à des actions émis par des sociétés du monde entier opérant dans le secteur immobilier.

Le Compartiment peut investir dans des titres de participation de sociétés de toute capitalisation boursière (y compris des sociétés à petite et micro capitalisation). Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de son actif net

dans des instruments du marché monétaire, fonds monétaires et dépôts bancaires.

Le Compartiment n'est soumis à aucune restriction quant à la part de son actif net pouvant être investie dans un pays ou une région donnée.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture. L'utilisation de produits dérivés à des fins d'investissement est limitée à 50 % de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h 00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée le Jour de Valorisation suivant. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.



### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 380                    | €3 530                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -76.20%                   | -18.80%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 380                    | €7 570                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -26.20%                   | -5.42%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 880                    | €11 480                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1.20%                    | 2.80%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €13 650                   | €14 800                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 36.50%                    | 8.16%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2016 et 07 2021.  
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2014 et 03 2019.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €760                      | €1 881                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.7%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.27 % avant déduction des coûts et de 2.80 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.01% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €190                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.21% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €20                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [compliance2@axa-im.com](mailto:compliance2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Les critères ESG promus par l'OPCVM contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Global Responsible Aggregate A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0184633773

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 30/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Global Responsible Aggregate » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Viser à la fois à générer un revenu et une croissance de votre investissement, mesurés en EUR, à partir d'un portefeuille d'obligations géré activement, et à appliquer une approche ESG.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active en référence à l'indice Bloomberg Global Aggregate (l'« Indice de Référence ») afin de saisir les opportunités qui se présentent sur le marché obligataire. Le Compartiment investit dans des titres de créance à taux fixe et variable émis par des gouvernements et des entreprises ou des institutions publiques de qualité Investment Grade, libellés dans toute devise librement convertible et qui font partie de l'Indice de Référence à hauteur d'au moins 50 % de son actif net. En fonction de ses convictions d'investissement et après une analyse macroéconomique et microéconomique approfondie du marché, le Gestionnaire Financier peut prendre un positionnement plus actif en termes de durée, d'allocation géographique et/ou de sélection sectorielle ou d'émetteurs par rapport à l'Indice de Référence. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif. Toutefois, dans certaines conditions de marché (forte volatilité du marché du crédit, turbulences...), le positionnement du Compartiment vis-à-vis des indicateurs ci-dessus peut être proche de celui de l'Indice de référence.

Plus précisément, le Compartiment investit à tout moment au moins deux tiers de son actif net dans des titres de créance négociables à taux fixe et variable émis par des gouvernements, des institutions publiques ou des entreprises du monde entier, y compris jusqu'à 30 % de son actif net dans des pays émergents.

Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance d'État ou d'entreprise de qualité Investment Grade, et moins de 20 %, directement ou indirectement par le biais de parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC dans des titres de créance de qualité inférieure à Investment Grade.

Les titres de qualité Investment Grade et ceux de qualité inférieure à Investment Grade sont respectivement notés au moins BBB- et entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou disposent d'une notation équivalente selon Moody's ou Fitch ou, s'ils ne sont pas notés, sont considérés comme tels par le Gestionnaire d'investissement. En cas d'abaissement de leur note en dessous de B- (ou si le Gestionnaire Financier les considère comme étant de qualité équivalente en l'absence de note), les titres seront vendus dans un délai de 6 mois. Si deux agences de notation attribuent des notes différentes à un même titre, la note la plus basse est retenue, et si plus de deux agences de notation affectent des notes différentes, la deuxième note la plus élevée est retenue.

Le Compartiment peut investir dans ou être exposé à des obligations remboursables par anticipation, à concurrence du total de son actif.

La sélection des instruments de crédit ne repose pas exclusivement et systématiquement sur leur note de crédit rendue publique; elle peut également se fonder sur une analyse interne du crédit ou du risque de marché. La décision d'acheter ou de vendre des actifs s'appuie également sur d'autres critères d'analyse du Gestionnaire Financier.

Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de son actif net dans des obligations d'émetteurs du monde entier
- jusqu'à un tiers de ses actifs dans titres garantis par créances hypothécaires et par des actifs
- jusqu'à un tiers de ses actifs dans des instruments du marché monétaire
- jusqu'à 20 % de ses actifs dans des titres négociés sur le CIBM par le biais du programme Bond Connect

- jusqu'à 10 % de ses actifs dans des titres convertibles, dont au maximum 5 % dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo »)

- au moins 10 % de l'actif net dans des obligations vertes, sociales et durables.

La durée moyenne pondérée du portefeuille du Compartiment ne sera pas inférieure à un an.

Les titres non libellés en EUR sont couverts principalement en EUR. Une exposition de change tactique est toutefois autorisée à la discrétion du Gestionnaire financier.

Dans la limite de 200 % de l'actif net du Compartiment, la stratégie d'investissement peut être réalisée au travers d'investissements directs et/ou de produits dérivés, en particulier via la conclusion de credit default swaps. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille, de couverture et d'investissement.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière de gestion de leur impact environnemental, social et de gouvernance (ESG). En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment les politiques d'exclusion sectorielle et de normes ESG d'AXA IM, (<https://www.axa-im.com/our-policies>) ainsi qu'une approche sélective « Best-in-Universe » (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter les biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à réduire l'univers d'investissement en excluant des émetteurs sur la base à la fois de la durabilité et de leurs scores ESG, telle que décrite à l'annexe SFDR du Compartiment. En second lieu, le Gestionnaire Financier sélectionne des investissements en fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment l'analyse macro et microéconomique, l'analyse crédit des émetteurs, la gestion de la sensibilité aux taux d'intérêt, le positionnement sur la courbe des taux et l'exposition à différentes zones géographiques. À titre d'exemple, les critères ESG peuvent être l'empreinte carbone pour l'aspect environnemental, la gestion des ressources humaines et l'égalité hommes-femmes pour l'aspect social, ou la politique de rémunération pour le volet gouvernance.

Le Gestionnaire Financier applique des exclusions spécifiques (basées sur des critères éthiques décrits dans le code de transparence disponible sur <https://funds.axa-im.com> et sur la liste d'exclusion établie par Norges Bank Investment Management).

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer dans le temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Fonds est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 3 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.  
 La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.  
**Investisseurs de détail visés**

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 3 ans minimum.  
**Dépositaire**  
 State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)  
**Autres informations**  
 Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

!

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 3 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 830                    | €7 810                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -21.70%                   | -7.91%                     |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 200                    | €7 810                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -18.00%                   | -7.91%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 710                    | €9 870                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -2.90%                    | -0.44%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 350                   | €10 480                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.50%                     | 1.58%                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2020 et 10 2023.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2016 et 08 2019.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2018 et 11 2021.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €403                      | €617                       |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.1%                      | 2.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1.65 % avant déduction des coûts et de -0.44 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 3.00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €300              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.98% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €95                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €8                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 3 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 3 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante: AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [compliancelux2@axa-im.com](mailto:compliancelux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Global Small Cap Equity QI A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0868490466

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 09/01/2025

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment « AXA World Funds - Global Small Cap Equity QI » (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à obtenir un rendement à long terme de votre investissement, en USD, supérieur à celui de l'indice MSCI World Small Cap Total Return Net (l'« Indice de référence »).

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités qui se présentent sur les marchés actions mondiaux, en investissant essentiellement dans les actions de sociétés faisant partie de l'univers de l'Indice de référence. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les pays, les secteurs et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de référence et/ou exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de référence, bien que les composants de l'Indice de référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart par rapport à l'Indice de référence peut s'avérer important.

Le Compartiment investit essentiellement dans des sociétés de petite capitalisation.

Le Compartiment ne peut investir plus de 10 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire, des obligations convertibles et des fonds indiciels cotés (ETF).

Le Gestionnaire financier sélectionne des titres de l'univers d'investissement à l'aide d'un processus largement systématique afin d'effectuer une analyse rigoureuse des données financières et non financières des sociétés et d'améliorer le profil ESG du Compartiment par rapport à celui de l'Indice de référence.

Les produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du

portefeuille ou de couverture.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                          |                                                                                                               |                                  |                                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Période de détention recommandée:</b> |                                                                                                               | <b>5 ans</b>                     |                                   |
| <b>Exemple d'investissement:</b>         |                                                                                                               | <b>€10 000</b>                   |                                   |
|                                          |                                                                                                               | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans</b> |
| <b>Scénarios</b>                         |                                                                                                               |                                  |                                   |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                  |                                   |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 700                           | €2 490                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -73.00%                          | -24.27%                           |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 860                           | €5 560                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -41.40%                          | -11.08%                           |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 550                           | €11 320                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -4.50%                           | 2.51%                             |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 390                          | €15 140                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 43.90%                           | 8.65%                             |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2017 et 01 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | <b>Si vous sortez après 1 an</b> | <b>Si vous sortez après 5 ans</b> |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Coûts totaux                    | €797                             | €2 109                            |
| Incidence des coûts annuels (*) | 8.1%                             | 3.9% chaque année                 |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.39 % avant déduction des coûts et de 2.51 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.03% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €192                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.58% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €55                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Robotech A (H) Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1644517127

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 27/12/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une part du Compartiment « AXA World Funds - ROBOTECH » (le « Compartiment ») qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à générer une croissance du capital à long terme, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et des titres assimilables.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active et fait référence à l'indice MSCI AC World Total Return Net (l'« Indice de Référence ») uniquement à des fins de comparaison. Le Gestionnaire dispose de toute latitude dans la composition du portefeuille du Compartiment et peut exposer ce dernier à des entreprises, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence. Les divergences de portefeuille et de performance entre le Compartiment et l'Indice de Référence ne sont soumises à aucune restriction.

Le Compartiment investit dans des actions de sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation des marchés développés et émergents. Plus spécifiquement, le Compartiment investira au moins deux tiers de son actif net dans des actions et instruments assimilés à des actions émis par des sociétés opérant dans le cadre du thème croissant lié à la technologie robotique et aux technologies connexes.

L'allocation d'actifs n'est pas prédéterminée au plan géographique et le Compartiment peut investir son actif net aussi bien dans des marchés développés qu'émergents et peut également investir dans des instruments du marché monétaire et jusqu'à 10 % de son actif net dans des actions A chinoises cotées dans le cadre du dispositif Shanghai Hong Kong Stock Connect.

Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire.

Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.

Les décisions d'investissement reposent à la fois sur des analyses macroéconomiques, sectorielles et spécifiques aux entreprises. Les sociétés

visées seront actives dans les domaines de la robotique industrielle et également du transport, de la santé, des semi-conducteurs, des logiciels et d'autres technologies liées à la robotique. Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif de la Classe d'Actions est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe d'Actions via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépositaire

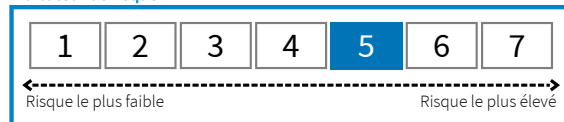
State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou élevé. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.  
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 010                    | €1 670                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -79.90%                   | -30.09%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €5 820                    | €7 100                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -41.80%                   | -6.62%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 320                   | €13 210                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.20%                     | 5.73%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €16 360                   | €21 660                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 63.60%                    | 16.72%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.  
 Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.  
 Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2014 et 11 2019.  
 Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2016 et 12 2021.  
 L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €734                      | €1 886                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.4%                      | 3.3% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.01 % avant déduction des coûts et de 5.73 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.78% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €168                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.17% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €16                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF Sustainable Equity QI A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU1774149998

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 05/06/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une part du Compartiment « AXA World Funds - SUSTAINABLE EQUITY QI » (le « Compartiment ») qui fait partie de la SICAV « AXA World Funds » (la « Société »).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Vise à générer une performance à long terme supérieure à celle de l'indice MSCI World Total Return Net (l'« Indice de référence »), avec une volatilité plus faible, et à appliquer une approche ESG.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active par rapport à l'Indice de Référence et cherche à atteindre son objectif financier en investissant principalement dans un panier bien diversifié de titres de capital d'émetteurs faisant partie de l'Indice de Référence. L'univers d'investissement du Compartiment peut s'étendre aux actions cotées dans des pays de l'Indice de Référence qui ne font pas partie de l'Indice de Référence. Le Gestionnaire Financier peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, des positions surpondérées et sous-pondérées par rapport à l'Indice de Référence. Par conséquent, l'écart avec l'Indice de Référence peut être important. Toutefois, dans certaines conditions de marché, la performance du Compartiment peut être proche de celle de l'Indice de Référence. Cela peut se produire, par exemple, lorsque les performances des actions sont étroitement liées à la croissance des bénéfices, que le niveau de risque macroéconomique est faible et que la performance du marché actions s'aligne étroitement sur la performance des facteurs de faible volatilité et de qualité ciblés par le Gestionnaire Financier.

La construction du portefeuille s'appuiera sur les moteurs fondamentaux de risque et de rendements évalués au moyen d'un processus quantitatif exclusif.

Le Compartiment investit dans des actions et titres assimilés d'entreprises de toutes capitalisations et investira en permanence au minimum 51 % de son actif net dans des actions. Le Compartiment peut investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des instruments du marché monétaire. Dans la limite de 200 % de son actif net, le Compartiment peut utiliser des investissements directs et/ou des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière de gestion de leur impact environnemental, social et de gouvernance (ESG).

En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM [www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines](http://www.axa-im.com/responsible-investing/sector-investment-guidelines).

En second lieu, lors de la sélection de titres individuels, le Gestionnaire Financier applique une approche ESG de « relèvement de notation », qui exige que la notation ESG du Compartiment soit supérieure à la notation de l'univers d'investissement après exclusion d'au moins 20 % des titres les plus mal notés, et il utilise un processus quantitatif exclusif conçu pour identifier les facteurs fondamentaux de risque et de rendement tout en cherchant à améliorer

significativement le profil ESG du Compartiment par rapport à celui de l'Indice de Référence en tenant compte de l'exposition factorielle de chaque titre ainsi que de sa note ESG et de son intensité carbone (mesurée en tonnes de CO2 par million de dollars US de chiffre d'affaires) et/ou de son intensité hydrique. Ce processus oriente le portefeuille vers des valeurs présentant des notes ESG plus élevées et une intensité carbone et/ou une intensité hydrique plus faible tout en maintenant l'exposition factorielle souhaitée.

Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence de définitions harmonisées peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et des rapports ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles intégrant des critères de développement durable peuvent utiliser des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul peut être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital et intégrer la dimension ESG. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

#### Dépôt

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit et de l'indice de référence adapté sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 590                    | €3 200                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -74.10%                   | -20.38%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 490                    | €10 500                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -15.10%                   | 0.98%                      |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 350                   | €15 800                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3.50%                     | 9.58%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €12 810                   | €18 160                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 28.10%                    | 12.67%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 03 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2014 et 10 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

|                                  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                     | €626                      | €1 193                     |
| Incidences des coûts annuels (*) | 6.3%                      | 2.1% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11.71 % avant déduction des coûts et de 9.58 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.62% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €59                       |
| Coûts de transaction                                              | 0.18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €17                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [complianceux2@axa-im.com](mailto:complianceux2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA WF US Growth A Capitalisation EUR

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A., filiale du Groupe AXA IM

ISIN LU0361788507

Site Internet: <https://www.axa-im.lu>

Appelez le +33 (0) 1 44 45 85 65 pour plus d'informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision d'AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce Produit est agréé au Luxembourg conformément à la Directive OPCVM.

Date de production du document d'informations clés: 27/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le Produit est une classe d'actions du Compartiment «AXA World Funds - US Growth» (le Compartiment) qui fait partie de la SICAV «AXA World Funds» (la «Société»).

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans les statuts de la société.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Compartiment vise à générer une croissance du capital à long terme, en USD, à partir d'un portefeuille d'actions cotées et de titres assimilables géré de manière active, et à appliquer une approche ESG.

#### Politique d'investissement

Le Compartiment est géré de manière active afin de saisir les opportunités qui se présentent sur le marché actions américain, en investissant au moins un tiers de son actif net dans des actions d'entreprises faisant partie de l'univers de l'indice S&P 500 Total Return Net (l'«Indice de Référence»). Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire Financier bénéficie d'un large pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut prendre, sur la base de ses convictions d'investissement, d'importantes positions surpondérées et sous-pondérées sur les secteurs et les sociétés par rapport à la composition de l'Indice de Référence et/ou exposer le Compartiment à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas inclus dans l'Indice de Référence, bien que les composants de l'Indice de Référence soient généralement représentatifs du portefeuille du Compartiment. Ainsi, l'écart avec l'Indice de Référence peut s'avérer significatif.

Le Compartiment investit :

- au moins deux tiers de son actif total dans des actions et instruments assimilés émis par des sociétés domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité aux États-Unis.

- jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations convertibles ou classiques et jusqu'à un tiers dans des instruments du marché monétaire.

Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant dans des titres de sociétés qui ont mis en œuvre de bonnes pratiques en matière de gestion de leur impact environnemental, social et de gouvernance («ESG»). En premier lieu, le Compartiment est tenu d'appliquer à tout moment la Politique d'exclusion sectorielle et la Politique en matière de normes ESG d'AXA IM (<https://www.axa-im.com/who-we-are/responsible-investing>) ainsi qu'une approche sélective «Best-in-universe» (type de sélection ESG consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés de l'univers d'investissement d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité, et à accepter des biais sectoriels, sachant que les secteurs jugés globalement les plus vertueux seront plus fortement représentés) qui consiste à réduire l'univers d'investissement en excluant des émetteurs sur la base des Politiques d'exclusion sectorielle et de standards ESG d'AXA IM et en fonction de leur note ESG, comme décrit dans l'annexe SFDR du Compartiment.

En second lieu, le Gestionnaire utilise une stratégie fondée à la fois sur une analyse macroéconomique et sur une analyse spécifique des secteurs et des sociétés. Le processus de sélection de titres repose sur une analyse rigoureuse du modèle économique, de la qualité de l'équipe de direction, de la rentabilité, des perspectives de croissance et du profil risque/rendement global des sociétés. Les données ESG utilisées reposent sur des méthodes s'appuyant en partie sur des données de tiers et, dans certains cas, sont développées en interne, sont subjectives et peuvent évoluer au fil du temps. L'absence d'harmonisation des définitions peut rendre les critères ESG hétérogènes. Ainsi, les différentes stratégies utilisant des critères ESG et le reporting ESG sont difficiles à comparer entre elles. Les stratégies intégrant des critères ESG et celles qui incluent des critères de développement durable peuvent employer des données qui semblent similaires, mais qui doivent être distinguées, car leur méthode de calcul est susceptible d'être différente. Les différentes méthodologies ESG d'AXA IM décrites dans ce document pourront évoluer à l'avenir pour prendre en compte l'éventuelle amélioration de la disponibilité et de la fiabilité des données, les éventuelles évolutions de la réglementation ou d'autres cadres ou initiatives externes, entre autres.

Le Compartiment est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de capitalisation (Cap), il n'y a pas de distribution de dividende.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

#### Souscription et Rachat

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs.

La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

#### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse aux investisseurs particuliers qui n'ont pas les connaissances financières ou spécifiques requises pour comprendre le compartiment, mais qui acceptent néanmoins le risque de perte totale du capital investi. Il convient aux clients qui souhaitent faire fructifier leur capital. L'horizon d'investissement recommandé est de 5 ans minimum.

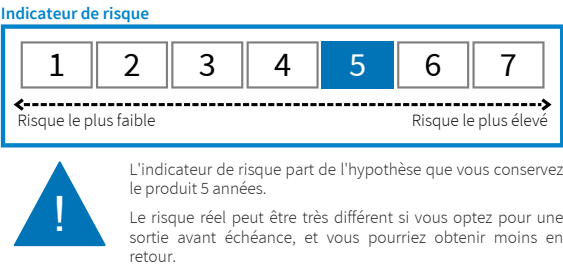
#### Dépositaire

State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

#### Autres informations

Veuillez vous référer à la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière sensiblement différente à l'avenir.

|                                   |                                                                                                               |                           |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | €10 000                   |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €2 100                    | €2 080                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -79.00%                   | -26.95%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 450                    | €9 650                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -25.50%                   | -0.71%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 900                   | €18 820                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 9.00%                     | 13.48%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €14 500                   | €25 630                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 45.00%                    | 20.71%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12 2021 et 01 2024.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2014 et 05 2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021.

Que se passe-t-il si AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA Investment Managers Paris S.A. En cas de défaillance d'AXA Investment Managers Paris S.A., les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit et du cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis



|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €727                      | €2 375                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.4%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 16.92 % avant déduction des coûts et de 13.48 % après déduction des coûts. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                       | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 5.50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à €550              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                              | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.75% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les frais réels sur l'année passée.                                                                                                                                                    | €165                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.12% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.         | €11                       |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                        | €0                        |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 5 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le Produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps. Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être adressées au Responsable du traitement des réclamations avec les coordonnées du plaignant (nom, poste, coordonnées, numéros de compte concernés et tout autre document pertinent) à l'adresse suivante : AXA World Funds, 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse [compliance2@axa-im.com](mailto:compliance2@axa-im.com).

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, les rapports semestriels ultérieurs et la dernière Valeur nette d'inventaire auprès de l'Administrateur du Fonds : State Street Bank International GmbH (succursale de Luxembourg) et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement.

Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



#### Document d'informations clés

**Objectif :** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.

Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

#### Produit

## BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT - P (C)

**Société de gestion :** BFT Investment Managers (ci-après: "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0011528876 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr)

Appelez le +33 76379090 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de BFT Investment Managers en ce qui concerne ce document d'informations clés. BFT Investment Managers est agréée en France sous le n°GP-98026 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 20/12/2024.

#### En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Parts de BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

**Durée :** La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

**Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») :** Obligations et autres titres de créance libellés en euro

**Objectifs :** En souscrivant à BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT, vous investissez dans des titres de créance essentiellement libellés en euros, émis par des sociétés ayant leur siège social dans les Etats membres de l'OCDE.

L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice ICE BofA 1-5 year Euro Corporate sur la durée de placement recommandée de 2 ans, tout en mettant en place une démarche d'investissement socialement responsable et une approche de réduction des émissions carbone cherchant à atteindre l'objectif « Net Zero » en 2050.

Le fonds est géré de manière active. L'univers d'investissement est composé des titres figurant dans les indices suivants : ICE BofA 1-5 Year Euro Corporate, ICE BofA Euro High Yield, ICE BofA Global Corporate, ICE BofA Global High Yield. Le fonds pourra investir en-dehors de cet univers d'investissement jusqu'à 10% maximum de son actif net.

Le processus d'investissement se déroule en trois étapes successives :

- La 1ère étape consiste à encadrer l'univers d'investissement via les exclusions suivantes basées sur des critères extra-financiers :
  - Exclusions normatives qui s'appliquent à toutes les sociétés de gestion (armement controversé, entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies) ;
  - Exclusions sectorielles du groupe Amundi sur les combustibles fossiles (ex : charbon, hydrocarbures non conventionnels), le tabac et l'armement (ex : armement nucléaire, armes à uranium appauvri) ; le détail de la Politique d'Investissement Responsable du groupe est disponible sur le site [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr) ;
  - Exclusions des émetteurs notés F et G à l'achat (une notation ESG est attribuée à chaque émetteur de l'univers d'investissement, allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note), selon une méthodologie « Best in Class »). Limite de cette approche : aucun secteur d'activité n'est exclu a priori) ;
  - Exclusions des entreprises liées à des activités considérées comme non-alignées avec l'Accord de Paris sur le Climat (extraction de charbon, pétrole, gaz, ...) ou ne répondant pas aux critères d'éligibilité du label ISR français.

• Lors de la 2<sup>ème</sup> étape, le gérant effectue une analyse financière des émetteurs selon un processus d'investissement rigoureux, basé sur 2 axes de performance : la gestion du risque de taux et la gestion du risque de crédit. Cette analyse résulte d'une approche « top-down » (analyse du scénario économique, analyse du positionnement de la classe d'actifs) et « bottom-up » (analyse financière fondamentale).

- La 3ème étape consiste en la construction du portefeuille basée sur la sélection de titres en combinant les critères financiers et extra-financiers les plus favorables avec un contrôle des risques inhérent à ces choix de titres. L'équipe de gestion intègre en outre des facteurs de durabilité dans son processus d'investissement en mettant en place un double objectif extra-financier :
  - Objectif de décarbonation : l'intensité carbone du portefeuille doit, à tout moment, être inférieure de 30% à celle de l'univers d'investissement et la trajectoire de l'intensité carbone du portefeuille doit, à tout moment, être inférieure à la trajectoire de l'intensité carbone de l'univers d'investissement.

- La mesure des émissions carbone (intensité carbone, exprimée en tonnes CO2 équivalent par million d'euros de chiffre d'affaires) est réalisée. Cette mesure est effectuée au regard de ses émissions directes (scope 1), indirectes (scope 2) et de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur (scope 3). Limite de cette approche : les émissions de certaines entreprises sont d'un accès difficile ou incomplet.

- La détermination de la trajectoire de l'intensité carbone est inspirée de la méthodologie des indices Climate Transition Benchmark (CTB) laquelle prévoit que la trajectoire de décarbonation de 7% est calculée à partir du niveau d'intensité carbone au 31/12/2019 auquel est appliqué une baisse de 30%.

Limite de l'approche : les objectifs affichés sont dépendants des entreprises elles-mêmes et de leurs propres objectifs et trajectoires. Le fonds s'inscrit dans une ambition de décarbonation de la société mais cela ne saurait en aucun cas constituer une garantie ou une quelconque obligation de résultat.

- Afin d'éviter une situation qui consisterait uniquement à sous-pondérer ou désinvestir les secteurs à forte intensité carbone, le fonds a une contrainte minimale d'investissement dans des secteurs dits HCIS (« High Climate Impact Sector ») ayant un impact élevé sur les changements climatiques et leur atténuation : la somme des poids des secteurs HCIS dans le portefeuille doit être supérieure à 75% de la somme des poids de ces mêmes secteurs au sein de l'univers d'investissement.

▫ Objectif d'amélioration de note ESG : la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement après élimination de 25% des valeurs les moins bien notées. A partir du 01/01/2026, ce pourcentage des titres les moins bien notés passera à 30 %.

Au minimum 90% des titres font l'objet d'une mesure de l'intensité carbone et d'une notation ESG. Afin d'évaluer la prise en compte de critères extra-financiers (objectif d'amélioration de note et objectif de décarbonation), les indices de l'univers d'investissement sont pondérés selon les proportions suivantes : 80,75% ICE BofA 1-5 Year Euro Corporate + 14,25% ICE BofA Euro High Yield + 4,25% ICE BofA Global Corporate + 0,75% ICE BofA Global High Yield.

Les investissements sont réalisés sur des titres de créance privés ou publics libellés en euro émis par des sociétés ayant leur siège social dans les Etats membres de l'OCDE. Le fonds peut toutefois détenir des titres de sociétés ayant leur siège social dans des pays émergents dans la limite de 15% de l'actif net. L'équipe de gestion investit dans des titres appartenant à la catégorie "Investment Grade" (notation de AAA à BBB- sur l'échelle de notation Standards & Poors et Fitch) et à la catégorie spéculatifs dits à haut rendement (notation de BB+ à B- sur l'échelle de Standard & Poor's et Fitch) ou jugés équivalentes par la société de gestion dans une limite de 20% maximum de l'actif net. La gestion ne s'appuie ni exclusivement ni mécaniquement sur les notations des agences. Le fonds peut détenir des titres libellés en devises autres que l'euro des pays membres de l'OCDE dans la limite de 10% de son actif net. Le risque de change est systématiquement couvert.

#### Objectifs:

Le fonds est géré dans une fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt comprise entre 0 et + 3,8.

Le fonds bénéficie du label ISR.

Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture, d'exposition, et/ou d'arbitrage.

Autres informations : Le fonds bénéficie du label ISR.

L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence, et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart modéré par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement SFDR (Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »)).

**Investisseurs de détail visés :** Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr) et/ou dans le prospectus).

**Rachat et transaction :** Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une classe de parts de non-distribution, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

**Informations complémentaires :** Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : BFT Investment Managers - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.

La valeur liquidative du produit est disponible sur [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr)

Dépositaire : CACEIS Bank.

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

#### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires :** Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT.

#### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

| Période de détention recommandée : 2 Ans<br>Investissement 10 000 EUR |                                                                                                               |                      |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Scénarios                                                             |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                                                       |                                                                                                               | 1 an                 | 2 Ans   |
| Minimum                                                               | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                      |         |
| Scénario de tensions                                                  | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €7 760               | €8 620  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22,4%               | -7,2%   |
| Scénario défavorable                                                  | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €8 920               | €9 150  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -10,8%               | -4,3%   |
| Scénario intermédiaire                                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €9 930               | €9 870  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0,7%                | -0,7%   |
| Scénario favorable                                                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | €10 690              | €11 180 |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | 6,9%                 | 5,7%    |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/10/2020 et le 31/10/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/04/2015 et le 28/04/2017

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/09/2022 et le 30/09/2024

### Que se passe-t-il si BFT Investment Managers n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

### Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR            |                      |        |
|--------------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                            | Si vous sortez après |        |
|                                      | 1 an                 | 2 Ans* |
| <b>Coûts totaux</b>                  | €160                 | €220   |
| <b>Incidence des coûts annuels**</b> | 1,6%                 | 1,1%   |

\* Période de détention recommandée.

\*\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,46% avant déduction des coûts et de -0,65% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00% du montant investi / 100 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

### COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                                    |                                                                                                                                                                                                                                                            | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Cela comprend des coûts de distribution de 1,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                   | Jusqu'à 100 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                         | 0,00 EUR                  |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| <b>Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation</b> | 0,47% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.                                                                                                                              | 46,93 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,13% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes. | 13,32 EUR                 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques         |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit.                                                                                                                                                                                             | 0,00 EUR                  |

### Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

**Période de détention recommandée :** 2 Ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à court terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 2 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres :** les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:00 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR CLIMAT pour plus de détails concernant les rachats.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

### Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris
- Envoyer un e-mail à [reclamationsBFT@bft-im.com](mailto:reclamationsBFT@bft-im.com)

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet [www.amundi.com](http://www.amundi.com). Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

### Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les documents d'informations clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au produit, y compris les diverses politiques publiées du produit, sur notre site Internet [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr).

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.bft-im.fr](http://www.bft-im.fr).

## Document d'informations clés

**BlackRock**

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

**Sustainable Energy Fund** (le « Fonds ») **Class A2 EUR** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **LU0171289902**, est autorisé au Luxembourg et élaboré par BlackRock (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») et la CSSF est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou par téléphone au **+44 (0) 20 7743 3300**. Le présent document est daté du 17 avril 2024.

### En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Le Fonds est un compartiment de BlackRock Global Funds, une société à compartiments constituée au Luxembourg, agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

**Durée de vie :** La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.

### Objectifs

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif en titres de participation (par ex. des actions) de sociétés d'énergie durable. Les sociétés d'énergie durable sont actives dans les énergies alternatives et les technologies de l'énergie, comme décrit dans le prospectus. Les sociétés sont notées par le Gestionnaire Financier par délégation (GFD) en fonction de leur capacité à gérer les risques et opportunités associés au thème de l'énergie durable et de leurs risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds n'investira pas dans des sociétés classées dans les secteurs suivants (tels que définis par la Norme mondiale de classification des secteurs) : charbon et consommables ; exploration et production pétrolières et gazières ; et pétrole et gaz intégrés.
- Le Fonds adopte une approche « best in class » de l'investissement durable. Cela signifie que le Fonds sélectionne les meilleurs émetteurs (d'un point de vue ESG) pour chaque secteur d'activité pertinent (sans exclure aucun secteur d'activité). Plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit sont notés ESG ou ont été analysés à des fins ESG. Le Fonds peut acquérir une exposition limitée à des émetteurs qui ne répondent pas aux critères d'énergie durable et/ou ESG.
- Le GFD peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) à des fins d'investissement afin d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds, et/ou de réduire le risque au sein du portefeuille du Fonds, réduire les coûts d'investissement et générer des revenus supplémentaires. Le Fonds peut, via les IFD, générer différents niveaux d'effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs). Toute notation ou analyse ESG mentionnée ci-dessus ne s'appliquera qu'aux titres sous-jacents des IFD utilisés par le Fonds.
- Le Fonds est activement géré. Le GFD a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds et n'est contraint par aucun de référence dans ce processus. Les investisseurs doivent utiliser le MSCI All Countries World Index pour comparer la performance du Fonds. La notation ESG moyenne pondérée du Fonds sera supérieure à la notation ESG du MSCI ACWI après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés du MSCI ACWI.
- Le prix des titres de participation varie quotidiennement et peut être influencé par des facteurs influençant la performance des sociétés individuelles émettrices des titres, ainsi que lors de fluctuations quotidiennes du marché boursier et de mouvements économiques et politiques plus larges qui, à leur tour, peuvent avoir une incidence sur la valeur de l'investissement.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement sont détaillés dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

**Investisseur de détail visé :** Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

**Prestations d'assurance :** Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

**Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?**

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  <b>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.</b> |   |   |   |   |   |   |

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                                | Exemple d'investissement : EUR 10.000 |                            |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                |                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an             | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimal</b>                           | <b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b> |                                       |                            |
| <b>Tension*</b>                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 5.550 EUR                             | 3.110 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -44,5 %                               | -20,8 %                    |
| <b>Défavorable**</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 8.230 EUR                             | 8.960 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -17,7 %                               | -2,2 %                     |
| <b>Intermédiaire***</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 10.250 EUR                            | 17.230 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | 2,5 %                                 | 11,5 %                     |
| <b>Favorable****</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 17.050 EUR                            | 21.720 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | 70,5 %                                | 16,8 %                     |

\* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre décembre 2021 - décembre 2023.

\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre septembre 2018 - septembre 2023.

\*\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre novembre 2016 - novembre 2021.

**Que se passe-t-il si BlackRock (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?**

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps :** Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

**Nous sommes partis de l'hypothèse que :**

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

|                                         | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                     | 728 EUR                   | 3.067 EUR                  |
| <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b> | 7,3 %                     | 3,7 %                      |

(\*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 15,2 % avant coûts et de 11,5 % après coûts.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Ces chiffres comprennent les frais de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut vous demander de payer ( 5,0 % du montant investi/ 500 EUR). Cette personne vous informera au sujet des frais de distribution réels.

### Composition des coûts

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Coûts d'entrée                                                           | 5,00 % du montant que vous payez.                                                                                                                                                                                                                                                                                | 500 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                          | Nous ne vous demandons pas de frais de sortie.                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                         |
| <b>Coûts récurrents encourus chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation. | 1,97 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une combinaison de données de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ». | 197 EUR                   |
| Coûts de transaction                                                     | 0,31 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.                                                    | 31 EUR                    |

### Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

|                                 |                                                            |   |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---|
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit. | - |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---|

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, 10 année(s) de performance passée du Fonds, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.



## Document d'informations clés

**BlackRock**

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

**Systematic Sustainable Global SmallCap Fund** (le « Fonds ») **Class A2 EUR** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **LU0171288334**, est autorisé au Luxembourg et élaboré par BlackRock (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») et la CSSF est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou par téléphone au **+44 (0) 20 7743 3300**. Le présent document est daté du 17 avril 2024.

### En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Le Fonds est un compartiment de BlackRock Global Funds, une société à compartiments constituée au Luxembourg, agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

**Durée de vie :** La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.

### Objectifs

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds et en investissant de manière cohérente avec les principes de l'investissement centré sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds investit au moins 70 % du total de son actif dans des titres de participation (par ex. des actions) de sociétés à petite capitalisation.
- Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa Politique ESG, comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails concernant les caractéristiques ESG, veuillez consulter le prospectus et le site Internet de BlackRock à l'adresse <https://www.blackrock.com/baselinescreens>
- Les sociétés à petite capitalisation sont considérées comme étant des sociétés qui, au moment de l'achat, appartiennent aux premiers 20 % de la tranche inférieure des marchés d'actions mondiaux en termes de capitalisation (c'est-à-dire le cours de l'action de la société multiplié par le nombre d'actions émises).
- L'orientation géographique des investissements du Fonds est axée sur les marchés développés du monde entier, mais le Fonds peut également investir dans les marchés émergents.
- Afin d'atteindre son objectif et sa politique d'investissement (OPI), le Fonds investira dans une variété de stratégies et d'instruments d'investissement, tels que des modèles quantitatifs (c'est-à-dire mathématiques ou statistiques) pour obtenir une analyse systématique (c'est-à-dire basée sur des règles) de la sélection d'actions.
- Le Gestionnaire Financier par délégation (GFD) peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) à des fins d'investissement afin d'atteindre l'OPI du Fonds, et/ou de réduire le risque au sein du portefeuille du Fonds, réduire les coûts d'investissement et générer des revenus supplémentaires. Le Fonds peut, via les IFD, générer différents niveaux d'effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs).
- Le Fonds est activement géré et le GFD a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds. Ce faisant, lors de la construction du portefeuille du Fonds, le GFD pourra prendre en considération le MSCI ACWI Small Cap Index (l'« Indice »), ainsi qu'à des fins de gestion des risques, comme décrit plus en détail dans le prospectus. Le GFD n'est pas lié par les composantes ou la pondération de l'Indice et peut également utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres non inclus dans l'Indice. Cependant, les exigences de capitalisation boursière de l'OPI peuvent limiter la mesure dans laquelle les positions du portefeuille s'écarteront de l'Indice. Veuillez vous référer à la section Utilisation d'un Indice de référence de l'OPI pour plus de détails sur certaines caractéristiques ESG.
- Le prix des titres de participation varie quotidiennement et peut être influencé par des facteurs influençant la performance des sociétés individuelles émettrices des titres, ainsi que lors de fluctuations quotidiennes du marché boursier et de mouvements économiques et politiques plus larges qui, à leur tour, peuvent avoir une incidence sur la valeur de l'investissement.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement sont détaillés dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au **+44 (0) 20 7743 3300**
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

**Investisseur de détail visé :** Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

**Prestations d'assurance :** Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.



**Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?**

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  <b>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.</b> |   |   |   |   |   |   |

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                                | Exemple d'investissement : EUR 10.000 |                            |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                |                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an             | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimal</b>                           | <b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b> |                                       |                            |
| <b>Tension*</b>                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 5.840 EUR                             | 2.010 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -41,6 %                               | -27,4 %                    |
| <b>Défavorable**</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 7.520 EUR                             | 7.860 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -24,8 %                               | -4,7 %                     |
| <b>Intermédiaire***</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 9.880 EUR                             | 12.870 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -1,2 %                                | 5,2 %                      |
| <b>Favorable****</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 15.870 EUR                            | 16.370 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | 58,7 %                                | 10,4 %                     |

\* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre mars 2015 - mars 2020.

\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre juin 2018 - juin 2023.

\*\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre décembre 2018 - décembre 2023.

**Que se passe-t-il si BlackRock (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?**

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps :** Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

#### Nous sommes partis de l'hypothèse que :

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

|                                         | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                     | 727 EUR                   | 2.286 EUR                  |
| <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b> | 7,3 %                     | 3,5 %                      |

(\*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 8,7 % avant coûts et de 5,2 % après coûts. Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Ces chiffres comprennent les frais de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut vous demander de payer ( 5,0 % du montant investi / 500 EUR). Cette personne vous informera au sujet des frais de distribution réels.

#### Composition des coûts

| Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels                                    | Si vous sortez après 1 an                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Coûts d'entrée                                                           | 5,00 % du montant que vous payez. 500 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Coûts de sortie                                                          | Nous ne vous demandons pas de frais de sortie. -                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Coûts récurrents encourus chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation. | 1,87 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une combinaison de données de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ». 187 EUR |
| Coûts de transaction                                                     | 0,40 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons. 40 EUR                                                     |

#### Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

|                                 |                                                              |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit. - |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

#### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

#### Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, 10 année(s) de performance passée du Fonds, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.

## Document d'informations clés

**BlackRock**

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

**World Financials Fund** (le « Fonds ») **Class A2 EUR** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **LU0171304719**, est autorisé au Luxembourg et élaboré par BlackRock (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») et la CSSF est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou par téléphone au +44 (0) 20 7743 3300. Le présent document est daté du 19 avril 2024.

### En quoi consiste ce produit ?

**Type:** Le Fonds est un compartiment de BlackRock Global Funds, une société à compartiments constituée au Luxembourg, agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

**Durée de vie :** La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.

### Objectifs

- Le Fonds vise à maximiser le rendement sur votre investissement, en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds et en investissant conformément aux principes d'investissement basé sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).
- Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif en titres de participation (par ex. des actions) de sociétés qui ont pour activité principale les services financiers.
- Le total de l'actif du Fonds sera investi conformément à sa Politique ESG, comme indiqué dans le prospectus. Pour plus de détails concernant les caractéristiques ESG, veuillez consulter le prospectus et le site web de BlackRock à l'adresse [www.blackrock.com/baselinescreens](http://www.blackrock.com/baselinescreens)
- Le gestionnaire financier par délégation (GFD) peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) à des fins d'investissement afin d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds, et/ou de réduire le risque au sein du portefeuille du Fonds, réduire les coûts d'investissement et générer des revenus supplémentaires. Le Fonds peut, via les IFD, générer différents niveaux d'effet de levier (c'est-à-dire lorsque le Fonds acquiert une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs).
- Le Fonds est activement géré et le GFD a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds. Ce faisant, lors de la construction du portefeuille du Fonds, le GFD se référera au MSCI ACWI Financials Index (l'« Indice »), ainsi qu'à des fins de gestion des risques pour s'assurer que le risque actif (c'est-à-dire le degré d'écart par rapport à l'Indice) pris par le Fonds reste approprié compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement du Fonds. Le GFD n'est pas lié par les composantes ou la pondération de l'Indice lors de la sélection des investissements. Le GFD peut également utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres non inclus dans l'Indice afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques. Toutefois, les exigences sectorielles de l'objectif et de la politique d'investissement peuvent avoir pour effet de limiter la mesure dans laquelle les positions du portefeuille s'écarteront de l'Indice. Les investisseurs doivent utiliser l'Indice pour comparer la performance du Fonds.
- Le prix des titres de participation varie quotidiennement et peut être influencé par des facteurs influençant la performance des sociétés individuelles émettrices des titres, ainsi que lors de fluctuations quotidiennes du marché boursier et de mouvements économiques et politiques plus larges qui, à leur tour, peuvent avoir une incidence sur la valeur de l'investissement.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement sont détaillées dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels de BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

**Investisseur de détail visé :** Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

**Prestations d'assurance :** Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

**Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?**

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  <b>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.</b> |   |   |   |   |   |   |

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                                | Exemple d'investissement : EUR 10.000 |                            |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                |                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an             | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimal</b>                           | <b>Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b> |                                       |                            |
| <b>Tension*</b>                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 4.090 EUR                             | 1.190 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -59,1 %                               | -34,6 %                    |
| <b>Défavorable**</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 7.020 EUR                             | 8.370 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | -29,8 %                               | -3,5 %                     |
| <b>Intermédiaire***</b>                  | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 10.170 EUR                            | 14.140 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | 1,7 %                                 | 7,2 %                      |
| <b>Favorable****</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                  | 16.980 EUR                            | 21.200 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                         | 69,8 %                                | 16,2 %                     |

\* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre mars 2015 - mars 2020.

\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre août 2014 - août 2019.

\*\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre juin 2016 - juin 2021.

**Que se passe-t-il si BlackRock (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?**

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, The Bank of New York Mellon SA / NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps :** Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

**Nous sommes partis de l'hypothèse que :**

- La première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous sommes partis de l'hypothèse que la performance du produit était conforme au scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

|                                         | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                     | 761 EUR                   | 2.787 EUR                  |
| <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b> | 7,6 %                     | 3,9 %                      |

(\*) Ceci montre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année pour la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 11.1 % avant coûts et de 7.2 % après coûts. Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Ces chiffres comprennent les frais de distribution maximum que la personne qui vous vend le produit peut vous demander de payer ( 5.0 % du montant investi/ 500 EUR). Cette personne vous informera au sujet des frais de distribution réels.

### Composition des coûts

| Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                           | 5,00 % du montant que vous payez.                                                                                                                                                                                                                                                                                | 500 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                          | Nous ne vous demandons pas de frais de sortie.                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                         |
| <b>Coûts récurrents encourus chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation. | 1,84 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une combinaison de données de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ». | 184 EUR                   |
| Coûts de transaction                                                     | 0,77 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.                                                    | 77 EUR                    |

### Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

|                                 |                                                            |   |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---|
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit. | - |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|---|

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, 10 année(s) de performance passée du Fonds, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +44 (0) 20 7743 3300 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

1 / 3

## OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

**Aqua, un compartiment de BNP Paribas Funds, action : U11 H EUR Capitalisation (LU1844092830)**

**Initiateur :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg (« BNPP AM Luxembourg »)

**Site Internet :** <https://www.bnpparibas-am.com>

Appelez le +352 26.46.30.02 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision du Produit et de BNPP AM Luxembourg.

**Date de production du document d'informations clés :** 31/10/2024

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

## Type

Ce Produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il est constitué sous la forme d'un compartiment de BNP Paribas Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) régies par les dispositions de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (la « Loi 2010 ») relative aux organismes de placement collectif ainsi que par la directive OPCVM 2009/65.

## Durée

Ce Produit n'a pas de date d'échéance.

BNPP AM Luxembourg n'est pas autorisé à résilier le Produit unilatéralement. Le Conseil d'administration de la SICAV a le pouvoir de décider de la fusion, de la scission, de la liquidation ou de la clôture du compartiment. En outre, la SICAV peut être liquidée sur décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

## Objectifs

Ce Produit est activement géré. L'indice de référence MSCI World (EUR) NR (hedged in EUR) est utilisé à des fins de comparaison de performance uniquement. Le Produit n'est pas contraint par un indice de référence, et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.

Le Produit vise à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant dans des actions émises par des sociétés internationales qui sont actives dans le secteur de l'eau et/ou des secteurs associés. Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter : les infrastructures hydrauliques (réseau, bâtiments et équipement industriel, services d'infrastructure et irrigation), le traitement des eaux (filtration, traitement traditionnel, efficacité, tests et surveillance) et les services publics.

Il peut être exposé à la Chine continentale en investissant dans des actions A chinoises via le stock Connect.

Jusqu'à 30 % des actifs du Produit peuvent être exposés aux marchés émergents, y compris à la Chine.

L'équipe d'investissement applique également la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels que, notamment, la réduction des émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits de l'Homme et le respect des droits des actionnaires minoritaires, à chaque étape du processus d'investissement du Produit.

Le Produit suit l'Approche thématique durable, ce qui signifie qu'il investit dans des sociétés ou des projets dont les produits, services ou opérations contribuent de manière positive aux défis environnementaux et/ou sociaux que le thème entend relever.

Le Produit vise à allouer des capitaux à des thèmes spécifiques liés à la transition vers une économie plus durable et à profiter de la croissance future prévue pour ces thèmes.

L'approche est mise en œuvre afin d'éliminer systématiquement de l'univers d'investissement au moins 20 % des sociétés appartenant à la chaîne de valeur mondiale de l'eau avant d'appliquer les filtres ESG.

Une stratégie extra-financière peut comporter des limites méthodologiques comme le risque lié aux investissements ESG tel que défini par le gestionnaire d'actifs.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Cette part vise à couvrir son risque de change par rapport à l'exposition de change du portefeuille du compartiment. Toutefois, le risque de change ne peut être totalement supprimé dans la mesure où la technique de couverture se base sur la VNI du compartiment concerné.

## Investisseurs de détail visés

Ce Produit est conçu pour des investisseurs qui n'ont ni expertise financière ni connaissance spécifique pour comprendre le Produit, mais peuvent néanmoins supporter une perte totale du capital. Il est approprié pour des clients cherchant à accroître leur capital. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 5 années.

## Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Ce document d'informations clés décrit un compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds. D'autres informations sur le compartiment figurent dans le prospectus et les rapports périodiques de la SICAV. En vertu de la Loi de 2010, l'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.
- L'investisseur peut échanger des actions qu'il détient dans un compartiment contre les actions d'un autre compartiment selon les modalités prévues dans le prospectus.
- De plus amples informations concernant le Produit, y compris les derniers prospectus, les statuts, les document d'informations clés, les valeurs nettes d'inventaire ainsi que les derniers cours d'actions publiés, le rapport annuel et la description d'investissement, peuvent être obtenues, sans coûts, en anglais, auprès de BNPP AM Luxembourg ou en ligne sur le site <https://www.bnpparibas-am.com>.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

2 / 3

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. La catégorie de risque se justifie par l'investissement effectué principalement dans des Actions, dont la valeur peut fluctuer considérablement. Ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.

**Attention au risque de change.** Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- **Risque de liquidité** : ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.
- **Risque opérationnel** : en cas de défaillance opérationnelle au sein de la société de gestion, de l'un de ses agents ou du dépositaire, les investisseurs pourraient subir diverses perturbations (retard de paiement, de livraison...).
- **Risque lié aux investissements en Chine continentale** : ces investissements sont soumis à des risques spécifiques aux marchés financiers chinois pouvant résulter de facteurs politiques, économiques, sociaux, fiscaux, de marché et opérationnels spécifiques au Marché chinois.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |  | Si vous sortez après 5 ans |  |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--|----------------------------|--|
| Exemple d'investissement : 10.000 EUR    |                                                                                                               |                           |  |                            |  |
| Scénarios                                |                                                                                                               |                           |  |                            |  |
| Minimum                                  | IL n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |  |                            |  |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 5.634,69 EUR              |  | 1.385,18 EUR               |  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -43,65%                   |  | -32,66%                    |  |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7.940,17 EUR              |  | 9.642,64 EUR               |  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -20,60%                   |  | -0,73%                     |  |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10.498,73 EUR             |  | 16.081,67 EUR              |  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 4,99%                     |  | 9,97%                      |  |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14.892,54 EUR             |  | 19.513,84 EUR              |  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 48,93%                    |  | 14,31%                     |  |

Les scénarios ci-après se sont produits pour un investissement en utilisant un indice de référence approprié.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2024.

### QUE SE PASSE-T-IL SI BNPP AM LUXEMBOURG N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La SICAV est constituée en tant qu'entité distincte de BNPP AM Luxembourg. En cas de défaillance de BNPP AM Luxembourg, les actifs du Produit/SICAV, détenus par une Banque dépositaire, ne seraient pas affectés.

En cas de défaut de la Banque dépositaire, le risque de perte financière du Produit/SICAV est atténué par la séparation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit/SICAV.

### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10.000 EUR sont investis.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

3 / 3

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Si vous sortez après 1 an                                                                                                                                                                                                                                     | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 520,61 EUR                                                                                                                                                                                                                                                    | 2 213,86 EUR               |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 5,27%                                                                                                                                                                                                                                                         | 3,19% chaque année         |
| (*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13,16% avant déduction des coûts et de 9,97% après cette déduction. |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Composition des coûts</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Si vous sortez après 1 an</b>                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Jusqu'à 3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                          | Jusqu'à 300 EUR            |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                      | 0 EUR                      |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2,23% de la valeur de votre investissement par an. Le montant est basé sur les coûts passés calculés au 31/12/2023.                                                                                                                                           | 215,83 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,04% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 4,79 EUR                   |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                      |
| En cas de conversion, les investisseurs peuvent être tenus de verser une commission d'un maximum de 1,50%.                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans.**

La période de détention recommandée a été définie et se base sur le profil de risque et de rémunération du Produit.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Tout rachat effectué avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir un impact négatif sur le profil de performance du Produit et sur le profil de risque.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous êtes invité à contacter votre gestionnaire des relations clients habituel qui vous a conseillé le Produit. Vous pouvez également contacter BNPP AM Luxembourg, comme décrit sur le site Internet [www.bnpparibas-am.lu](http://www.bnpparibas-am.lu) (Note de bas de page « Politique de gestion des réclamations »), en écrivant à BNPP AM Luxembourg - Services Client - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- Afin d'accéder aux performances et scénarios de performance passées du Produit, veuillez suivre les instructions ci-dessous :  
(1) Cliquez sur <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Dans la page d'accueil, allez dans « Luxembourg » et sélectionnez la langue souhaitée ainsi que votre profil d'investisseur ; acceptez les termes et conditions du site internet (3) Allez dans l'onglet « NOS FONDS » et « Recherche de fonds » (4) Recherchez le Produit à l'aide du code ISIN ou du nom du Produit et cliquez sur le Produit. (5) Cliquez sur l'onglet « Performances ».
- Le diagramme sur le site internet affiche la performance du Produit en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 2 dernières années par rapport à son indice de référence. Il peut vous aider à évaluer comment le Produit a été géré dans le passé et à le comparer à son indice de référence.
- Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

1 / 3

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

**SMaRT Food, un compartiment de BNP Paribas Funds, action : U11 H EUR Capitalisation (LU1844093721)**

**Initiateur :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg (« BNPP AM Luxembourg »)

**Site Internet :** <https://www.bnpparibas-am.com>

Appelez le +352 26.46.30.02 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision du Produit et de BNPP AM Luxembourg.

**Date de production du document d'informations clés :** 31/10/2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

#### Type

Ce Produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il est constitué sous la forme d'un compartiment de BNP Paribas Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) régies par les dispositions de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (la « Loi 2010 ») relative aux organismes de placement collectif ainsi que par la directive OPCVM 2009/65.

#### Durée

Ce Produit n'a pas de date d'échéance.

BNPP AM Luxembourg n'est pas autorisé à résilier le Produit unilatéralement. Le Conseil d'administration de la SICAV a le pouvoir de décider de la fusion, de la scission, de la liquidation ou de la clôture du compartiment. En outre, la SICAV peut être liquidée sur décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

#### Objectifs

Ce Produit est activement géré. L'indice de référence MSCI AC World (EUR) NR (hedged in EUR) est utilisé à des fins de comparaison de performance uniquement. Le Produit n'est pas contraint par un indice de référence, et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.

Le Produit vise à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant dans des actions émises par des sociétés internationales qui sont actives dans la chaîne de valeur alimentaire durable à l'échelle mondiale. La chaîne de valeur alimentaire comprend, sans s'y limiter, les producteurs et les intrants, la technologie et la logistique, la sécurité alimentaire, l'emballage durable, la distribution, les aliments de base et les ingrédients et les aliments à valeur ajoutée.

Il peut être exposé à la Chine continentale en investissant dans des actions A chinoises via le stock Connect.

Jusqu'à 30 % des actifs du Produit peuvent être exposés aux marchés émergents, y compris à la Chine.

L'équipe d'investissement applique également la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels que, notamment, la réduction des émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits de l'Homme et le respect des droits des actionnaires minoritaires, à chaque étape du processus d'investissement du Produit.

Le Produit suit l'Approche thématique durable, ce qui signifie qu'il investit dans des sociétés ou des projets dont les produits, services ou opérations contribuent de manière positive aux défis environnementaux et/ou sociaux que le thème entend relever.

Le Produit vise à allouer des capitaux à des thèmes spécifiques liés à la transition vers une économie plus durable et à profiter de la croissance future prévue pour ces thèmes.

L'approche est mise en œuvre afin d'éliminer systématiquement de l'univers d'investissement au moins 20 % des sociétés appartenant à la chaîne d'approvisionnement alimentaire avant d'appliquer les filtres ESG.

Une stratégie extra-financière peut comporter des limites méthodologiques comme le risque lié aux investissements ESG tel que défini par le gestionnaire d'actifs.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Cette part vise à couvrir son risque de change par rapport à l'exposition de change du portefeuille du compartiment. Toutefois, le risque de change ne peut être totalement supprimé dans la mesure où la technique de couverture se base sur la VNI du compartiment concerné.

#### Investisseurs de détail visés

Ce Produit est conçu pour des investisseurs qui n'ont ni expertise financière ni connaissance spécifique pour comprendre le Produit, mais peuvent néanmoins supporter une perte totale du capital. Il est approprié pour des clients cherchant à accroître leur capital. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 5 années.

#### Informations pratiques

■ Dépositaire : BNP PARIBAS, Luxembourg Branch

■ Ce document d'informations clés décrit un compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds. D'autres informations sur le compartiment figurent dans le prospectus et les rapports périodiques de la SICAV. En vertu de la Loi de 2010, l'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.

■ L'investisseur peut échanger des actions qu'il détient dans un compartiment contre les actions d'un autre compartiment selon les modalités prévues dans le prospectus.

■ De plus amples informations concernant le Produit, y compris les derniers prospectus, les statuts, les document d'informations clés, les valeurs nettes d'inventaire ainsi que les derniers cours d'actions publiés, le rapport annuel et la description d'investissement, peuvent être obtenues, sans coûts, en anglais, auprès de BNPP AM Luxembourg ou en ligne sur le site <https://www.bnpparibas-am.com>.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS
 2 / 3

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. La catégorie de risque se justifie par l'investissement effectué principalement dans des Actions, dont la valeur peut fluctuer considérablement. Ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.
 **Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce Produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**
 Autres risques matériellement pertinents pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :
 

- Risque de liquidité : ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.
- Risque opérationnel : en cas de défaillance opérationnelle au sein de la société de gestion, de l'un de ses agents ou du dépositaire, les investisseurs pourraient subir diverses perturbations (retard de paiement, de livraison...).
- Risque lié aux investissements en Chine continentale : ces investissements sont soumis à des risques spécifiques aux marchés financiers chinois pouvant résulter de facteurs politiques, économiques, sociaux, fiscaux, de marché et opérationnels spécifiques au Marché chinois.

 Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement : 10.000 EUR    |                                                                                                               |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 6.319,83 EUR              | 1.727,22 EUR               |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -36,80%                   | -29,62%                    |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7.995,94 EUR              | 8.557,95 EUR               |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -20,04%                   | -3,07%                     |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9.875,68 EUR              | 12.043,94 EUR              |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -1,24%                    | 3,79%                      |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14.450,7 EUR              | 14.306,66 EUR              |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 44,51%                    | 7,43%                      |

Les scénarios ci-après se sont produits pour un investissement en utilisant un indice de référence approprié. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2024.

QUE SE PASSE-T-IL SI BNPP AM LUXEMBOURG N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La SICAV est constituée en tant qu'entité distincte de BNPP AM Luxembourg. En cas de défaillance de BNPP AM Luxembourg, les actifs du Produit/SICAV, détenus par une Banque dépositaire, ne seraient pas affectés. En cas de défaut de la Banque dépositaire, le risque de perte financière du Produit/SICAV est atténué par la séparation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit/SICAV.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.
 **Coûts au fil du temps**
 Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :
 

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10.000 EUR sont investis.



## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

3 / 3

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an                                                                                                                                                                                                                                     | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 522,87 EUR                                                                                                                                                                                                                                                    | 1.748,71 EUR               |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5,30%                                                                                                                                                                                                                                                         | 3,03% chaque année         |
| (*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,82% avant déduction des coûts et de 3,79% après cette déduction. |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Composition des coûts</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Si vous sortez après 1 an</b>                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Jusqu'à 3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                          | Jusqu'à 300 EUR            |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                      | 0 EUR                      |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2,23% de la valeur de votre investissement par an. Le montant est basé sur les coûts passés calculés au 31/12/2023.                                                                                                                                           | 215,83 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,07% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 7,05 EUR                   |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                      |
| En cas de conversion, les investisseurs peuvent être tenus de verser une commission d'un maximum de 1,50%.                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |

### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

#### Période de détention recommandée : 5 ans.

La période de détention recommandée a été définie et se base sur le profil de risque et de rémunération du Produit.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Tout rachat effectué avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir un impact négatif sur le profil de performance du Produit et sur le profil de risque.

### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous êtes invité à contacter votre gestionnaire des relations clients habituel qui vous a conseillé le Produit. Vous pouvez également contacter BNPP AM Luxembourg, comme décrit sur le site Internet [www.bnpparibas-am.lu](http://www.bnpparibas-am.lu) (Note de bas de page « Politique de gestion des réclamations »), en écrivant à BNPP AM Luxembourg - Services Client - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

■ Afin d'accéder aux performances et scénarios de performance passées du Produit, veuillez suivre les instructions ci-dessous :

(1) Cliquez sur <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Dans la page d'accueil, allez dans « Luxembourg » et sélectionnez la langue souhaitée ainsi que votre profil d'investisseur ; acceptez les termes et conditions du site internet (3) Allez dans l'onglet « NOS FONDS » et « Recherche de fonds » (4) Recherchez le Produit à l'aide du code ISIN ou du nom du Produit et cliquez sur le Produit. (5) Cliquez sur l'onglet « Performances ».

■ Le diagramme sur le site internet affiche la performance du Produit en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 2 dernières années par rapport à son indice de référence. Il peut vous aider à évaluer comment le Produit a été géré dans le passé et à le comparer à son indice de référence.

■ Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

1 / 3

## OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

**Sustainable US Value Multi-Factor Equity, un compartiment de BNP Paribas Funds, action : Classic EUR Capitalisation (LU1458427942)**

Initiateur : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg (« BNPP AM Luxembourg »)

Site Internet : <https://www.bnpparibas-am.com>

Appelez le +352 26.46.30.02 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision du Produit et de BNPP AM Luxembourg.

Date de production du document d'informations clés : 28/06/2024

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

## Type

Ce Produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il est constitué sous la forme d'un compartiment de BNP Paribas Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) régies par les dispositions de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (la « Loi 2010 ») relative aux organismes de placement collectif ainsi que par la directive OPCVM 2009/65.

## Durée

Ce Produit n'a pas de date d'échéance.

BNPP AM Luxembourg n'est pas autorisé à résilier le Produit unilatéralement. Le Conseil d'administration de la SICAV a le pouvoir de décider de la fusion, de la scission, de la liquidation ou de la clôture du compartiment. En outre, la SICAV peut être liquidée sur décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

## Objectifs

Ce Produit est activement géré. L'indice de référence MSCI USA Value (USD) NR est utilisé à des fins de comparaison de performance uniquement. Le Produit n'est pas contraint par un indice de référence, et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence.

Le Produit cherche à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant dans des actions émises par des sociétés des États-Unis et/ou des sociétés socialement responsables exerçant leurs activités dans ce pays qui sont sous-évaluées par rapport au marché à la date d'achat.

Le portefeuille est élaboré sur la base d'une approche systématique combinant différents critères en termes de facteurs boursiers tels que la valeur, la qualité, la faible volatilité et la dynamique.

Une fois le processus d'investissement quantitatif mis en œuvre, le portefeuille est rééquilibré afin de maximiser sa notation ESG et de réduire son empreinte carbone.

L'équipe d'investissement applique également la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels que, notamment, la réduction des émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits de l'Homme et le respect des droits des actionnaires minoritaires, à chaque étape du processus d'investissement du Produit.

L'approche quantitative est mise en œuvre afin d'atteindre systématiquement les objectifs suivants :

- score ESG du portefeuille supérieur au score ESG de l'indice après élimination d'au moins 20 % des titres les moins bien notés, et
- empreinte carbone du portefeuille inférieure d'au moins 50 % à celle de l'indice.

Une stratégie extra-financière peut comporter des limites méthodologiques comme le risque lié aux investissements ESG tel que défini par le gestionnaire d'actifs.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

## Investisseurs de détail visés

Ce Produit est conçu pour des investisseurs qui n'ont ni expertise financière ni connaissance spécifique pour comprendre le Produit, mais peuvent néanmoins supporter une perte totale du capital. Il est approprié pour des clients cherchant à accroître leur capital. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 5 années.

## Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Ce document d'informations clés décrit un compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds. D'autres informations sur le compartiment figurent dans le prospectus et les rapports périodiques de la SICAV. En vertu de la Loi de 2010, l'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.
- L'investisseur peut échanger des actions qu'il détient dans un compartiment contre les actions d'un autre compartiment selon les modalités prévues dans le prospectus.
- De plus amples informations concernant le Produit, y compris les derniers prospectus, les statuts, les document d'informations clés, les valeurs nettes d'inventaire ainsi que les derniers cours d'actions publiés, le rapport annuel et la description d'investissement, peuvent être obtenues, sans coûts, en anglais, auprès de BNPP AM Luxembourg ou en ligne sur le site <https://www.bnpparibas-am.com>.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

2 / 3

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. La catégorie de risque se justifie par l'investissement effectué principalement dans des Actions, dont la valeur peut fluctuer considérablement. Ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.

**Attention au risque de change.** Si la devise de votre compte est différente de celle de ce produit, les sommes qui vous seront versées dépendront du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Puisque la devise du produit est différente de celle du fonds, vous serez exposé aux fluctuations entre ces devises.

Autre risque matériellement pertinent pour le Produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

■ **Risque de liquidité** : ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un délai raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs. Pour plus de détails concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les coûts dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement : 10.000 EUR    |                                                                                                               |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 6.297,03 EUR              | 545,25 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -37,10%                   | -44,15%                    |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7.739,75 EUR              | 10.107,64 EUR              |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -22,60%                   | 0,21%                      |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10.619,06 EUR             | 15.578,36 EUR              |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 6,19%                     | 9,27%                      |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14.350,82 EUR             | 17.254,18 EUR              |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 43,51%                    | 11,53%                     |

Les scénarios ci-après se sont produits pour un investissement en utilisant un indice de référence approprié.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2019.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2022 et 2024.

### QUE SE PASSE-T-IL SI BNPP AM LUXEMBOURG N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La SICAV est constituée en tant qu'entité distincte de BNPP AM Luxembourg. En cas de défaillance de BNPP AM Luxembourg, les actifs du Produit/SICAV, détenus par une Banque dépositaire, ne seraient pas affectés.

En cas de défaut de la Banque dépositaire, le risque de perte financière du Produit/SICAV est atténué par la séparation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit/SICAV.

### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10.000 EUR sont investis.

|                     | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b> | 456,37 EUR                | 1.596,84 EUR               |



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

3 / 3

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Si vous sortez après 1 an                                                                                                                                                                                                                                     | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4,61%                                                                                                                                                                                                                                                         | 2,44% chaque année         |
| (*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,71% avant déduction des coûts et de 9,27% après cette déduction. |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Composition des coûts</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Si vous sortez après 1 an</b>                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Jusqu'à 3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                          | Jusqu'à 300 EUR            |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                      | 0 EUR                      |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,48% de la valeur de votre investissement par an. Le montant est basé sur les coûts passés calculés au 31/12/2023.                                                                                                                                           | 143,08 EUR                 |
| <b>Coûts de transaction</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,13% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 13,3 EUR                   |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                      |
| En cas de conversion, les investisseurs peuvent être tenus de verser une commission d'un maximum de 1,50%.                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans.**

La période de détention recommandée a été définie et se base sur le profil de risque et de rémunération du Produit.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg), comme indiqué dans le prospectus.

Tout rachat effectué avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir un impact négatif sur le profil de performance du Produit et sur le profil de risque.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous êtes invité à contacter votre gestionnaire des relations clients habituel qui vous a conseillé le Produit. Vous pouvez également contacter BNPP AM Luxembourg, comme décrit sur le site Internet [www.bnpparibas-am.lu](http://www.bnpparibas-am.lu) (Note de bas de page « Politique de gestion des réclamations »), en écrivant à BNPP AM Luxembourg - Services Client - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- Afin d'accéder aux performances et scénarios de performance passées du Produit, veuillez suivre les instructions ci-dessous :  
(1) Cliquez sur <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Dans la page d'accueil, allez dans « Luxembourg » et sélectionnez la langue souhaitée ainsi que votre profil d'investisseur ; acceptez les termes et conditions du site internet (3) Allez dans l'onglet « NOS FONDS » et « Recherche de fonds » (4) Recherchez le Produit à l'aide du code ISIN ou du nom du Produit et cliquez sur le Produit. (5) Cliquez sur l'onglet « Performances ».
- Le diagramme sur le site internet affiche la performance du Produit en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 6 dernières années par rapport à son indice de référence. Il peut vous aider à évaluer comment le Produit a été géré dans le passé et à le comparer à son indice de référence.
- Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

L'investisseur durable d'un monde qui change

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Bond Global High Yield, C - Capitalisation, un compartiment de Candriam Sustainable, SICAV

**Initiateur:** Candriam, entité du groupe New York Life Investments.  
**ISIN:** LU1644441120  
**Site web:** www.candriam.com  
**Contact:** Appelez le +352 27 97 24 25 pour de plus amples informations  
**Autorité compétente:** La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Candriam en ce qui concerne ce document d'informations clés.  
Ce produit est autorisé au Luxembourg.  
Candriam est agréée au Luxembourg et réglementée par La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est valide au 2024-03-01.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

**Type:** Ce produit est une classe d'actions (C) d'un compartiment (Bond Global High Yield) d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois (Candriam Sustainable), Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM).

**Durée:** Durée illimitée.

#### Objectifs:

##### Principaux actifs négociés :

Obligations et autres titres de créance dont l'émetteur ou l'émission sont notés au moins B-/B3 ou une note équivalente (c.-à-d. des émetteurs ou émissions considérés comme à haut risque) par une agence de notation reconnue ou considérés comme de catégorie de notation équivalente par la Société de Gestion (c.-à-d. une qualité de crédit évaluée par la Société de Gestion elle-même sur la base d'une analyse qualitative de l'instrument) au moment de leur acquisition. En l'absence de notation pour l'émission, la Société de Gestion se réserve le droit d'utiliser la notation de l'émetteur.

##### Stratégie d'investissement :

Le fonds cherche à atteindre une croissance de son capital en investissant dans les principaux actifs négociés et à surperformer l'indice de référence.

L'équipe de direction fait des choix d'investissement discrétionnaires sur la base d'un processus d'analyse économique/financière et d'une analyse interne de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) – tous deux reflétant les risques et les opportunités à long terme.

Si un titre de créance voit sa note dégradée en deçà de B-/B3 ou n'est plus considéré comme de catégorie de notation équivalente par la Société de Gestion, il sera alors vendu dans les six mois. Toutefois, dans le cas où des titres ne satisfaisant plus aux exigences de notation représenteraient moins de 3 % de la valeur nette d'inventaire des actifs du fonds, ils pourraient être tolérés par la Société de Gestion, à condition que les intérêts des Investisseurs ne soient pas lésés.

L'objectif d'investissement durable du fonds est de contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre par le biais d'objectifs spécifiques ainsi que par l'intégration d'indicateurs liés au climat dans l'analyse des émetteurs et des titres.

Le fonds vise également à avoir un impact positif à long terme sur les objectifs environnementaux et sociaux. Plus précisément, le fonds vise à atteindre des émissions globales de gaz à effet de serre inférieures d'au moins 30 % à celles de l'indice de référence (s'agissant des sociétés émettrices). Pour atteindre ces objectifs, il procède à une sélection efficace des meilleurs émetteurs au regard des facteurs ESG, à l'exclusion des émetteurs nuisibles à ces objectifs ou jugés sujets à des controverses.

Les émetteurs font l'objet d'une double analyse qui prend en compte la manière dont les activités des émetteurs contribuent à la réalisation d'objectifs durables, d'une part, et la manière dont les opérations et les politiques des émetteurs s'alignent sur les intérêts de leurs principales parties prenantes, d'autre part. Le résultat de cette analyse sert de base pour définir l'univers d'investissement et guider les gestionnaires de fonds dans la construction de leur portefeuille.

Cette analyse est complétée par les résultats des dialogues menés avec les émetteurs.

Cette approche d'investissement amènera le fonds à éviter certains émetteurs en raison de leur piètre qualité ESG ou contribution à la réalisation des objectifs de durabilité. Alors que le gestionnaire estime que ces émetteurs sont susceptibles de plier l'échine devant des émetteurs plus durables sur le long terme, la volatilité du marché et les tendances du marché à court terme pourraient faire en sorte que ces émetteurs surpassent les émetteurs plus durables sur des périodes plus courtes.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet de Candriam et/ou le prospectus.

Le Fonds peut également utiliser des produits dérivés à des fins d'investissement et de couverture (couverture contre des événements financiers futurs défavorables).

**Indice de référence :** ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index Hedged EUR (Total Return).

Le fonds est activement géré et l'approche d'investissement implique le renvoi à un indice de référence.

Définition de l'indice de référence : L'indice mesure la performance des obligations d'entreprises non financières de qualité inférieure à « investment grade » (notées BB1 à B3) libellées en dollars américains, dollars canadiens, livres sterling et euros, émises dans les principaux marchés domestiques ou d'euro-obligations, et affichant une exposition aux émetteurs plafonnée à 2 %.

Utilisation de l'indice de référence :

- en tant qu'univers d'investissement. D'une manière générale, la majorité des émetteurs des instruments financiers du fonds font partie de l'indice de référence. Cela étant, les valeurs mobilières ne faisant pas partie de cet indice de référence sont admises,
- pour définir les niveaux/paramètres de risque,
- pour comparer des performances.
- pour le calcul des commissions de performance de certaines catégories d'actions, le cas échéant.

Degré d'écart entre la composition du portefeuille et celle de l'indice de référence :

Le fonds étant géré de manière active, son objectif n'est pas d'investir dans toutes les composantes de l'indice de référence, ni d'investir dans la même proportion dans ces composantes. Dans des conditions normales de marché, la « tracking error » du fonds sera de modérée à importante, soit comprise entre 0,75 % et 3 %. Cette mesure est une estimation de l'écart entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence. Plus la « tracking error » est importante, plus les écarts par rapport à l'indice de référence sont importants. La « tracking error » effective dépend notamment des conditions du marché (volatilité et corrélations entre les instruments financiers) et peut différer de la « tracking error » prévue.

**Rachat d'actions :** Sur demande, chaque jour, au Luxembourg.

**Affectation du bénéfice :** Réinvestissement.

#### Investisseurs de détail visés:

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui satisfont aux conditions d'éligibilité applicables (voir le prospectus), indépendamment de leur niveau de connaissance et d'expérience, et qui recherchent une croissance du capital. Ce produit peut être utilisé à titre de placement principal ou comme une composante d'un portefeuille



diversifié d'investissements assortis d'un horizon de placement de 3 ans. Les investisseurs doivent comprendre les risques liés au produit et n'investir que s'ils sont en mesure de supporter des pertes potentiellement importantes.

#### Informations générales:

**Banque dépositaire:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

#### Autres informations pertinentes:

Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de Candriam Sustainable. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des compartiments. Les autres catégories d'actions existantes sont listées dans le prospectus.

L'investisseur a le droit de demander la conversion de ses actions en actions d'une autre catégorie du même compartiment ou en actions d'une catégorie d'un autre compartiment du fonds en fonction des critères d'éligibilité et selon les modalités disponibles auprès de son intermédiaire financier.

Le compartiment ne répond que des dettes, engagements et obligations qui peuvent être mis à sa charge.

Des informations supplémentaires sur le fonds sont disponibles dans le prospectus et les rapports périodiques qui peuvent être obtenus sur demande, sans frais, auprès de Candriam et consultés à tout moment sur le site internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com). Ces documents sont disponibles dans une des langues acceptées par l'autorité locale de chaque pays où le fonds est autorisé à commercialiser ses actions ou dans une langue usuelle de la sphère financière internationale. Toute autre information pratique, notamment le dernier prix des actions, est disponible aux endroits cités ci-dessus.

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut varier de manière significative si vous sortez de manière anticipée et vous pourriez récupérer un montant moins élevé.

#### Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Autre(s) risque(s) matériellement pertinent(s) non repris dans l'indicateur synthétique de risque :** Crédit. Contrepartie. Dérivés. Liquidité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2019 et 09/2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2015 et 03/2018.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2016 et 02/2019.

| Période de détention recommandée:<br>Exemple d'investissement: |                                                                                                                      | 3 ans<br>10 000 EUR       |                            |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                                                |                                                                                                                      | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
| <b>Scénarios</b>                                               |                                                                                                                      |                           |                            |
| <b>Minimum</b>                                                 | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b> |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                                                | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>                                                        | <b>5 700 EUR</b>          | <b>6 750 EUR</b>           |
|                                                                | Rendement annuel moyen                                                                                               | - 42,99%                  | - 12,28%                   |
| <b>Défavorable</b>                                             | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>                                                        | <b>8 390 EUR</b>          | <b>9 130 EUR</b>           |
|                                                                | Rendement annuel moyen                                                                                               | - 16,14%                  | - 2,98%                    |
| <b>Intermédiaire</b>                                           | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>                                                        | <b>9 950 EUR</b>          | <b>10 730 EUR</b>          |
|                                                                | Rendement annuel moyen                                                                                               | - 0,47%                   | 2,36%                      |
| <b>Favorable</b>                                               | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>                                                        | <b>11 260 EUR</b>         | <b>11 600 EUR</b>          |
|                                                                | Rendement annuel moyen                                                                                               | 12,62%                    | 5,06%                      |

### QUE SE PASSE-T-IL SI CANDRIAM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Du fait que les avoirs du Fonds sont conservés par le dépositaire, ils ne font pas partie de la masse en cas de faillite de Candriam et ne peuvent pas être saisis par les créanciers propres à Candriam. Cependant, l'investisseur pourrait malgré tout subir une perte financière en cas de défaut de Candriam.

En cas de défaut du dépositaire, le risque de perte financière est atténué en raison de la ségrégation légale entre les actifs du dépositaire et ceux du Fonds.

La perte financière potentielle liée au défaut de Candriam n'est pas couverte par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.



### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>             | <b>532 EUR</b>            | <b>943 EUR</b>             |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5,3%                      | 2,9% chaque année          |

\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,3% avant déduction des coûts et de 2,4% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Si le fonds fait partie d'un autre produit, tel qu'un produit d'assurance, les coûts indiqués n'incluent pas les coûts supplémentaires que vous pourriez éventuellement supporter.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | 3,50% maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                          | Jusqu'à 350 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                             | 0 EUR                     |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,42% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts réels au cours de la dernière année.                                                                                                                       | 163 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,19% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 19 EUR                    |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                | N/A                       |

**Frais de conversion:** 2,5%. Pour plus d'informations sur la façon d'exercer ce droit, voir la section "Informations générales" et/ou se référer au prospectus.

### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

**Période de détention recommandée:** 3 ans

La sélection de la période de détention recommandée dépend du type d'actif sous-jacent ainsi que du niveau de risque associé (du niveau élevé à faible). Par exemple, la période de détention recommandée pour les « actions » (dont le niveau de risque est élevé) est généralement de 6 ans (détention à long terme), tandis que celle des « obligations ou produits du marché monétaire » (moins risqués) est plus courte – en général, de 2 à 4 ans pour les obligations et de moins d'un an pour les produits du marché monétaire (détention à court ou moyen terme). La période de détention recommandée pour les produits « mixtes » est généralement de 3 à 5 ans, selon la pondération du type d'actif sous-jacent. La période de détention recommandée pour les produits « alternatifs » est normalement de 3 ans.

L'investisseur peut à tout moment demander le rachat de ses parts/actions, dans les conditions prévues à la section « Quels sont les coûts ? ». La décision de réduire la période de détention, par rapport à celle recommandée, peut accroître l'incidence des frais éventuels sur le profil de performance.

### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Les réclamations concernant le produit ou le comportement de son initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être envoyées à:

Adresse postale: Candriam, SERENITY – Bloc B, 19-21, route d'Arlon – L-8009 Strassen  
Site web: <https://contact.candriam.com>  
E-mail: [complaints@candriam.com](mailto:complaints@candriam.com)

### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Parallèlement à ce document, veuillez lire le prospectus sur le site internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Les performances passées de ce produit pour 6 ans sont accessibles via le lien suivant: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KPP/en/LU1644441120>. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Elles peuvent toutefois vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé.

Les calculs de scénarios de performance précédents sont accessibles via le lien suivant: <https://www.candriam.com/documents/redirect/Candriam/KMS/en/LU1644441120>.

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération et une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, sont accessibles sur le site internet [https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external\\_disclosure\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.candriam.com/siteassets/legal-and-disclaimer/external_disclosure_remuneration_policy.pdf).

Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande.

## DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

**Nom du produit :** Carmignac Emergents

**Part :** A EUR Acc

**ISIN :** FR0010149302

**Description :** Carmignac Emergents est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM) et agréé en France par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro FCP19970038.

**Nom de l'initiateur :** Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Paris, France. Carmignac Gestion est une société de gestion d'OPC agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (GP97008). Appelez le (+33) 01 42 86 53 35 pour de plus amples informations.

**Site Internet de l'initiateur :** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

**Date de production du document d'informations clés :** 31/01/2025

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

#### TYPE

Carmignac Emergents est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM)

#### DURÉE

Le fonds a été créé le 21 janvier 1997 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

#### OBJECTIF

Le fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, sur une durée supérieure à 5 ans. L'indicateur de référence est le MSCI EM NR Index, (indice Morgan Stanley des marchés émergents). Le fonds est exposé au minimum à 60% de l'actif net, au travers de titres vifs ou d'instruments dérivés, aux marchés d'actions internationaux dont une part importante dans les pays émergents. L'actif peut également comporter des actifs obligataires, des titres de créances ou instruments du marché monétaire libellés en devise ou en euro, des obligations à taux variables. Les produits de taux sont utilisés dans la limite de 40% de l'actif, à titre de diversification en cas d'anticipation négative sur l'évolution des actions. Le fonds peut être investi dans la limite de 10% de l'actif net dans des instruments de dette dont la notation pourra être inférieure à « investment grade ».

La décision d'acquérir, de conserver ou de céder les titres de créance ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur leur notation mais également sur une analyse interne reposant notamment sur les critères de rentabilité, de crédit, de liquidité ou de maturité. Le gérant pourra utiliser comme moteurs de performance des stratégies dites de « Relative Value », visant à bénéficier de la « valeur relative » entre différents instruments.

Le fonds utilise des instruments financiers à terme, ferme et conditionnel, en vue de couvrir, arbitrer et/ou exposer le portefeuille aux risques suivants (directement ou via indices) : devises, taux, actions (tous types de capitalisations), ETF, dividendes, volatilité, variance (ensemble dans la limite de 10% de l'actif net pour ces deux dernières catégories) et matières premières (dans la limite maximum de 20% de l'actif). Les instruments dérivés utilisés sont les options (simples, à barrière, binaires), les contrats à terme ferme (futures/ forward), les swaps (dont de performance) et les CFD (contract for difference), sur un ou plusieurs sous-jacents. Le niveau de levier attendu calculé comme la somme des montants nominaux sans compensation ni couverture est de 200% mais peut être plus élevé sous certaines conditions. L'investissement dans les obligations contingentes convertibles (« CoCos ») est autorisé dans la limite de 10% de l'actif net. Le fonds peut être investi dans des parts ou actions d'OPC dans la limite de 10% de l'actif net.

Ce fonds est un OPCVM géré activement dont la composition du portefeuille est laissée à la discrétion du gestionnaire financier, sous réserve des objectifs et de la politique

d'investissement. L'univers d'investissement du fonds est au moins partiellement basé sur l'indicateur. La stratégie d'investissement du fonds ne dépend pas de l'indicateur. Par conséquent, les positions du fonds et les pondérations peuvent différer sensiblement de la composition de l'indicateur. Aucune limite n'est fixée quant au niveau de cet écart.

Le fonds a un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR"). Au travers d'une approche "best-in-universe", le fonds investit au minimum 80% de son actif net en investissements durables au sens de SFDR, dont 5% au moins avec un objectif environnemental et 35% au moins avec un objectif social. L'analyse extra-financière conduit à une réduction d'au moins 25% de l'univers d'investissement du fonds via un filtre négatif excluant les entreprises dont les notations extra-financière reflètent des risques élevés. En outre, le fonds vise des émissions carbone (tCO2/mUSD de chiffre d'affaire converti en euros ; agrégées au niveau du portefeuille ; scopes 1 et 2 du protocole sur les GES) de 50% inférieures à celles de son indicateur de référence. La définition d'investissement durable utilisée par le fonds utilise le cadre des Objectifs de Développement Durable ("ODD") des Nations Unies. Ce cadre n'est que l'un de ceux pouvant être utilisés pour illustrer les résultats positifs ; d'autres peuvent faire apparaître des résultats différents. Le risque de durabilité du Fonds peut être différent de celui de l'Indicateur de référence.

#### INVESTISSEUR DE DÉTAIL VISÉ

Du fait de l'exposition du fonds sur le marché des actions, ce fonds convient à l'investisseur qui ne prévoit pas de retirer son apport avant 5 ans et dont l'objectif est la croissance de son capital sans garantie de préservation du capital.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce fonds dépend de la situation personnelle de l'investisseur ainsi que de ses connaissances des produits d'investissement et de son expérience ainsi que de son patrimoine personnel, de ses besoins d'argent actuels et futurs mais également de son souhait ou non de prendre des risques.

#### AUTRES INFORMATIONS

L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un rachat chaque jour ouvré. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 18 heures CET/CEST et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la VL de la veille.

Cette part est une part de capitalisation.

Le prospectus du fonds, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), directement auprès de l'initiateur ou sur le site [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Risque le plus faible Risque le plus élevé →



La durée de la période de détention recommandée est de 5 ans.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                               | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                               | 10 000 EUR                |                            |
|                                   |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 2 510 EUR                 | 2 470 EUR                  |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -74.90%                   | -24.40%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 6 920 EUR                 | 7 850 EUR                  |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | -30.80%                   | -4.73%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 060 EUR                | 13 070 EUR                 |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0.60%                     | 5.50%                      |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 17 080 EUR                | 18 840 EUR                 |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                        | 70.80%                    | 13.51%                     |

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre Juin 2021 et Décembre 2024.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre Octobre 2019 et Octobre 2024.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre Février 2016 et Février 2021.

## QUE SE PASSE-T-IL SI CARMIGNAC GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le fonds est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du fonds.

Il n'y a pas de système de compensation ou de garantie en place, qui puisse compenser en totalité ou en partie cette perte.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les montants indiqués ici sont les frais cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000,00 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 765 EUR                   | 3 341 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7.7%                      | 4.9% chaque année          |

\* La réduction du rendement (RIY) montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,4 % avant déduction des coûts et de 5,5 % après cette déduction. Les frais totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 4,00% du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.                                                                                                                                                                   | Jusqu'à 400 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 150 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0,88% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                                                                            | 88 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | 20,00% max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence, même en cas de performance négative, et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. | 142 EUR                   |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Du fait de l'exposition du fonds sur le marché des actions, la durée recommandée de placement est supérieure à 5 ans.

Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps.

Les rachats sont possibles chaque jour ouvré. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être suspendu.

La société de gestion se réserve la possibilité de mettre en œuvre un plafonnement des demandes de rachat ("gates") dont l'objectif est d'étaler les rachats sur plusieurs VL lorsque ces demandes de rachat excèdent le seuil de 5%, correspondant au rapport entre les rachats nets des souscriptions et l'actif net du fonds.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez des réclamations à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication : par e-mail à [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com), par courrier 24 Place Vendôme, 75001 Paris, France ou par téléphone en composant le numéro (+33) 01 42 86 53 35.

Dans tous les cas, vous devez clairement indiquer vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la réclamation. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

En cas d'absence de réponse dans un délai de 2 mois ou si vous considérez insatisfaisante la réponse apportée par Carmignac Gestion, vous pouvez saisir le Médiateur de l'AMF par courrier ou formulaire électronique (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le fonds peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans son prospectus ou sur le site internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

La part de ce fonds n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une U.S. person, selon les définitions des réglementations américaines *Regulation S* et *FATCA*. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du fonds ou de votre conseiller fiscal.

La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexacts ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Historique mensuel des scénarios de performance et performances passées : <https://go.carmignac.com/scenario-de-performance>

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentés dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### CHOIX SOLIDAIRE - Action C

CODE ISIN : FR0010177899

FIA soumis au droit français géré par ECOFI Investissements

**Nom de l'initiateur** I ECOFI Investissements

**Site internet** I [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)

**Contact** I Appelez le 01 44 89 39 35 pour de plus amples informations

**Autorité compétente** I L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de la SICAVCHOIX SOLIDAIRE en ce qui concerne ce document d'informations clés. ECOFI Investissements est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP97004.

**Date de production du document d'informations clés** I 17/04/2024

### Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** I Fonds d'investissement à Vocation Générale prenant la forme d'une Société d'investissement à Capital Variable (SICAV) de droit français.

**Durée d'existence prévue** I 99 ans.

**Durée de placement recommandée** I 2 ans.

**Objectifs** I La SICAV a pour objectif de surperformer son indicateur de référence par une allocation discrétionnaire en actions et en instruments de taux, en ce compris des obligations durables et sociales, émis par des émetteurs situés en Europe (sans exposition aux marchés émergents) et sélectionnés selon des critères éthiques. A travers son approche ESG et l'investissement en obligations durables et sociales, la SICAV a pour objectif de contribuer aux ODD 3 (bonne santé & bien-être), ODD 5 (égalité des sexes) et ODD 8 (travail décent et croissance économique) des Nations Unies en ayant un pourcentage d'actifs d'alignés sur ces 3 ODD supérieure à celui de son univers d'investissement. Elle intègre également l'intensité carbone dans son objectif de gestion avec pour objectif d'obtenir une intensité carbone inférieure à celle de son univers d'investissement.

L'indicateur composite de référence est : 65% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 ans Total Return (cours de clôture et coupons nets réinvestis) ; 25% FCI EMU 50 (cours de clôture et dividendes nets réinvestis) ; 10% CSTR. La gestion financière de la SICAV ne vise pas à répliquer cet indice, la SICAV n'étant ni indicelle ni à référence indicelle. Cet indice ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement de la SICAV mais permet à l'investisseur d'appréhender la performance et le risque qu'il peut attendre de son investissement dans la SICAV.

La gestion de la SICAV repose sur une gestion discrétionnaire combinant l'utilisation d'OPC, d'instruments financiers et d'instruments financiers à terme. Son univers d'investissement est celui des titres d'émetteurs souverains, publics, parapublics ou privés situés au sein de la zone Euro et/ou de l'OCDE, faisant partie du périmètre d'analyse ESG de Moody's ESG Solutions. Cet univers d'investissement est filtré en amont selon les principes de notre processus ISR qui repose sur les 3 principes suivants :

- **Exclusion des paradis fiscaux et exclusions sectorielles** : Ecofi Investissements exclut de l'ensemble de ses investissements les Etats désignés comme des paradis fiscaux, les émetteurs dont le siège social est enregistré dans un paradis fiscal, les entreprises impliquées dans la production d'armements controversés, les jeux d'argent, la production de tabac, les pesticides, les énergies fossiles non conventionnelles, l'extraction et la production d'énergie liée au charbon, l'extraction, le raffinage et la production d'énergie liée au pétrole.
- **Sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG** : l'évaluation de la performance ESG est obtenue grâce à l'analyse fondée sur les critères utilisés par Moody's ESG Solutions selon une approche « best in universe » (exemples pour les entreprises : politique en matière d'émissions de gaz à effet de serre, taux de fréquence et de gravité des accidents du travail, part de femmes dans les instances dirigeantes ; exemples pour les Etats : ratification des conventions internationales environnementales, taux de scolarisation, ratification des conventions sur les droits humains des Nations-Unies). Elle inclut la surpondération des indicateurs quantitatifs de résultat et ceux de la « Touche ECOFI » (pour les entreprises : équilibre des pouvoirs et efficacité du conseil d'administration, non-discrimination et égalité hommes-femmes, relations responsables avec les clients et les fournisseurs, responsabilité fiscale ; pour les Etats : efficacité gouvernementale, parité liée au genre, dépenses publiques en matière de santé et d'éducation, transparence fiscale, émissions de CO2). Les émetteurs sont repartis en déciles (fractionnement de l'univers en 10 parts égales ; le décile 1 est constitué par les émetteurs les mieux notés et le décile 10 par les émetteurs les moins bien notés) selon la note attribuée. L'OPC peut investir dans les émetteurs appartenant aux déciles 1 à 5. L'OPC ne peut pas investir dans des sociétés non notées par notre agence de notation ESG et des OPC externes. Le taux de couverture de l'analyse ESG du portefeuille est de 90% minimum de l'actif net, hors liquidités.

- **Gestion des émetteurs controversés** : le processus ISR exclut les Etats ne faisant pas preuve d'un cadre législatif et social suffisant au développement de la démocratie et les sociétés impliquées dans des controverses ESG, incidents dont la gravité est évaluée sur une échelle de 1 (impact faible) à 5 (impact fort). Le processus ISR appliqué à l'OPC conduit à exclure les émetteurs faisant l'objet de controverses de niveau 4 et 5.

Après l'application de ces trois principes, 20% au moins des émetteurs sont exclus de l'univers initial de l'OPC. Les critères retenus pour évaluer la note ESG des émetteurs publics et privés ne sont pas identiques. A note équivalente, un émetteur privé et un émetteur public ne sont pas strictement comparables. Par ailleurs, les notes ESG sont calculées à travers l'approche « best in universe », consistant à privilégier les émetteurs les mieux notés d'un point de vue ESG indépendamment de leur secteur d'activité. Malgré la prise en compte des enjeux ESG les plus matériels en fonction du secteur, cette approche peut potentiellement créer des biais sectoriels. Une présentation détaillée du processus ISR est disponible sur notre site internet : [http://www.ecofi.fr/sites/default/files/publications/code\\_de\\_transparence.pdf](http://www.ecofi.fr/sites/default/files/publications/code_de_transparence.pdf).

Au sein de l'univers ainsi filtré, la SICAV est investie, directement ou indirectement, à 55% minimum de son actif net, en instruments de taux (obligations, titres de créance négociables et autres instruments du marché monétaire) libellés en euro dont 10% maximum de l'actif net en obligations convertibles/échangeables. Ces instruments de taux sont émis par des Etats souverains et/ou des entreprises publiques, parapubliques ou privées situés essentiellement en Europe ou hors de l'Europe mais au sein de la zone OCDE (10% maximum de l'actif net). Dans cette limite, la SICAV investit à 10% minimum de son actif net en obligations sociales ou durables respectant les principes définis par les Social Bond Principles et/ou les Sustainability Linked Bond Principles de l'International Capital Market Association.

Le portefeuille est principalement investi en titres de catégorie « Investment Grade » (par exemple de notation supérieure ou égale à « BBB- » dans l'échelle de notation de Standard & Poor's ou de Fitch Ratings, ou de notation supérieure ou égale à « Baa3 » dans celle de Moody's ou de notation équivalente selon la politique de notation interne de la société de gestion). La SICAV pourra investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en titres de catégorie « Non Investment Grade » (par exemple de notation comprise entre « BB- » et « BB+ » dans l'échelle de notation de Standard & Poor's ou de Fitch Ratings, ou de notation comprise entre « Ba3 » et « Ba1 » dans celle de Moody's ou de notation équivalente selon la politique de notation interne de la société de gestion). En cas de dégradation, les titres concernés feront l'objet d'une appréciation par la Société de gestion qui évaluera l'opportunité de garder ou non les titres concernés en portefeuille tout en retenant comme critère l'intérêt des actionnaires et le respect des ratio précités.

La Société de gestion apprécie la notation d'un titre considéré en retenant la notation de l'émission concernée ou à défaut celle de son émetteur selon une politique de notation interne. Cette politique de notation interne prévoit, en matière de sélection et de suivi des titres, que la Société de gestion privilégie systématiquement sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des actionnaires. En tout état de cause, la Société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux agences de notation et procède ainsi à sa propre analyse de crédit dans la sélection des titres, selon un processus interne indépendant.

La SICAV peut être investie, à 35% maximum de son actif net, en actions libellées en euro, négociées sur un marché réglementé ou organisé, d'émetteurs dont le siège social est situé en Europe et constituant les grandes et moyennes capitalisations boursières. La SICAV est investie entre 5% et 10% maximum de son actif net en investissements titres solidaires. La rémunération exigée tient compte de l'objectif social de ces entreprises solidaires et peut donc être inférieure à celle du marché. Les titres émis se caractérisent généralement par leur faible liquidité. La part des émetteurs français visés à l'article L. 3332-17-1 du Code du travail représente quant à elle au minimum 5% de l'encours de la SICAV.

La SICAV peut intervenir, en exposition ou en couverture, aux risque de taux, d'actions ou de change, sur des contrats financiers à terme ferme ou conditionnel, négociés sur les marchés réglementés et/ou organisés, français et/ou étrangers, et/ou négociés de gré à gré. Aucune couverture systématique n'étant appliquée sur l'un des risques précités. Aucune couverture systématique étant appliquée sur l'un des risques précités.
 Pour la gestion de sa trésorerie, l'OPC a recours à des dépôts, des emprunts d'espèces, des opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres. L'OPC peut investir, jusqu'à 10% maximum de son actif net, en parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de FIA de droit français.
 **Affectation des revenus** | capitalisation
 **Affectation des plus et moins-values** | capitalisation
 **Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats** | Les ordres de souscriptions ou de rachats sont centralisés par le dépositaire avant 11:30 chaque jour de bourse ouvré à Paris et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative avec règlement des ordres dans un délai d'un jour suivant le jour d'établissement de la valeur liquidative.
 **Fréquence de valorisation** | La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la bourse de Paris et des jours fériés légaux français.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque I

1

2

3

4

5

6

7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 2 années.
 L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) I

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.
 Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
 Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
 Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 2 ans<br>Exemple d'investissement : 10 000 € |                                                                                                                                                                                                            |                           |                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Scénarios                                                                       |                                                                                                                                                                                                            | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 2 ans<br>(Période de détention recommandée) |
| Minimum                                                                         | Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 2 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                                                                  |
| Tensions                                                                        | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                                                                                                              | <b>8 140 €</b>            | <b>7 490 €</b>                                                   |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                                                     | -18.60%                   | -13.46%                                                          |
| Défavorable                                                                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                                                                                                              | <b>8 770 €</b>            | <b>8 960 €</b>                                                   |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                                                     | -12.30%                   | -5.34%                                                           |
| Intermédiaire                                                                   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                                                                                                              | <b>10 090 €</b>           | <b>10 160 €</b>                                                  |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                                                     | 0.90%                     | 0.80%                                                            |
| Favorable                                                                       | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                                                                                                              | <b>11 230 €</b>           | <b>11 650 €</b>                                                  |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                                                     | 12.30%                    | 7.94%                                                            |

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2022, intermédiaire entre juillet 2015 et juillet 2017 et favorable entre mars 2013 et mars 2015.
 Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée, aucune garantie ne vous est donnée et vous pourriez subir des coûts supplémentaires.

Que se passe-t-il si ECOFI Investissements n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) I

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

**Investisseurs de détail visés** | Cet OPC est ouvert à tous souscripteurs ayant une connaissance des marchés financiers. Ceux qui n'ont pas de connaissance ou d'expérience de base peuvent obtenir des conseils financiers indépendants avant d'investir dans cet OPC. Les investisseurs potentiels devraient être en mesure de détenir cet investissement pendant au moins 2 ans et devraient s'assurer qu'ils acceptent le niveau de risque indiqué par la mesure SRI fournie. Par ailleurs, le produit financier n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person», selon les définitions des réglementations américaines "Regulation S" et "FATCA"
**Dépositaire** | CACEIS BANK
**Modalités d'obtention d'informations sur le produit financier** | Le prospectus, les derniers documents annuels et périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles, en français, sur notre site internet [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr) ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : ECOFI Investissements - Service Clients - 12 boulevard Pesaro - CS10002 - 92024 NANTERRE CEDEX.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10000 EUR sont investis.

|                                        | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 2 ans<br>(Période de détention<br>recommandée) |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | <b>204 €</b>                 | <b>320 €</b>                                                           |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 2.04%                        | 1.57% chaque année                                                     |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.37% avant déduction des coûts et de 0.80% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

#### Composition des coûts I

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                              | 100 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                             | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.90% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 89 EUR                    |
| Coûts de transaction                                              | 0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 15 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                     |

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** 2 ans.

La durée de placement recommandée est de 2 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Les parts de cet OPC sont des supports de placement à court / moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur.

#### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société ECOFI Investissements (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société ECOFI Investissements : veuillez contacter la société ECOFI Investissements, par courriel (contact@ecofi.fr) ou par courrier, de préférence avec A/R (ECOFI Investissements - à l'attention de la direction risques et conformité - ECOFI Investissements - Service Clients - 12 boulevard Pesaro - CS10002 - 92024 NANTERRE CEDEX). Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr).
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

#### Autres informations pertinentes

**Informations sur les performances passées I** Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : [https://www.ecofi.fr/sites/default/files/fonds/HistoriquePerformance\\_FR0010177899.pdf](https://www.ecofi.fr/sites/default/files/fonds/HistoriquePerformance_FR0010177899.pdf)

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de la part.

**Informations sur la finance durable I** Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : [www.ecofi.fr/investissement-socialement-responsable](http://www.ecofi.fr/investissement-socialement-responsable).

Le produit financier fait la promotion de caractéristiques environnementales et ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. L'OPC est labellisé selon le Label ISR soutenu par le Ministre de l'Economie et des Finances.

**Informations sur l'investissement en unités de comptes I** Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

**Plafonnement des rachats I** La société de gestion peut être amenée à plafonner provisoirement les ordres de rachats dans des circonstances exceptionnelles de liquidité. Le détail de ce mécanisme de plafonnement est précisé dans le prospectus de l'OPC.

**Médiation I** Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le porteur pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des Marchés Financiers sous réserve que (i) le porteur ait effectivement présenté une demande écrite aux services d'ECOFI Investissements et ne soit pas satisfait de la réponse d'ECOFI Investissements (ii) qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france](http://www.amf-france).





DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

**Objectif :** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentielles y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

**COMGEST RENAISSANCE EUROPE C**

COMGEST S.A.  
 FR0000295230

Initiateur : Comgest S.A., société du groupe Comgest - [www.comgest.com](http://www.comgest.com)  
 Appelez le: 01 44 94 19 00 pour plus d'informations.

L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de Comgest S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce produit est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Comgest S.A. est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

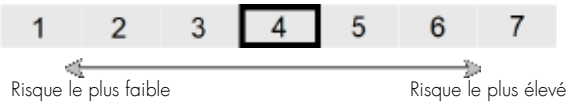
Date de publication: 28 mai 2024

En quoi consiste ce produit ?

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Type</b>                                 | Ce véhicule d'investissement est une société d'investissement à capital variable (SICAV) conforme à la Directive européenne 2009/65/CE.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Durée</b>                                | 99 ans.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Objectifs</b>                            | L'objectif de gestion est de rechercher une performance sans référence à un indice, dans une optique moyen/long terme au travers d'une sélection de titres basée sur des critères liés à l'entreprise et non aux marchés boursiers européens. Le produit est investi à hauteur de 75% en titres éligibles au Plan d'Epargne en Actions (PEA). Le produit pourra être exposé à hauteur de 20% en titres de créance négociables, instruments monétaires, obligations et titres d'Etat orientés sur les marchés boursiers des pays de l'Union Européenne. Il pourra investir dans des instruments dérivés afin de couvrir son exposition aux risques actions et de change. Ce produit est géré de façon active. Le gérant sélectionne les valeurs de façon discrétionnaire sans contrainte de répartition géographiques, sectorielles ou de capitalisation boursière (grandes, moyennes, petites) ni contrainte relative à un indice. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice, cependant sa performance peut être, à titre purement informatif et a posteriori, comparée à la performance du MSCI Europe. |
| <b>Investisseurs de détail visés</b>        | Ce fonds est destiné à tous types d'investisseurs (investisseur de détail, professionnel ou contrepartie éligible) ayant une connaissance de base des instruments financiers, pouvant prendre une décision en connaissance de cause sur la base du prospectus du fonds et capables de supporter la perte de leur investissement dans la mesure où ce fonds ne fait pas l'objet d'une garantie. Ce fonds convient aux investisseurs dont l'objectif principal est la croissance de leur investissement sur le long terme (au-delà de 5 ans)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>SFDR</b>                                 | Le fonds a été classifié comme un fonds « Article 8 » en vertu du Règlement UE Sustainable Finance Disclosure (« SFDR »), c'est-à-dire un fonds qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Bien que le fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il s'engage à avoir une proportion minimale de 10% d'investissements durables qui contribuent à des objectifs environnementaux et/ou sociaux.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Affectation des sommes distribuables</b> | Capitalisation du résultat net et des plus-values réalisées.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Dépositaire</b>                          | CACEIS Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Information concernant le produit</b>    | Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement sur simple demande écrite auprès de Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - France ou à l'adresse électronique suivante: <a href="mailto:info@comgest.com">info@comgest.com</a> .<br>Les informations relatives aux autres catégories d'actions existantes sont disponibles selon les mêmes modalités.<br>La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de Comgest S.A. et sur son site internet: <a href="http://www.comgest.com">www.comgest.com</a> .<br>Les détails de la Politique de Rémunération actuelle de Comgest S.A. sont disponibles à l'adresse suivante: <a href="http://www.comgest.com">www.comgest.com</a> . Un exemplaire papier est mis à disposition sur simple demande écrite à l'adresse suivante : Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - France.                                                                                                    |

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.  
 Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Ce fonds est classé dans la classe de risque 4 sur 7. Le risque de pertes potentielles liées à ses futurs résultats se situe à un niveau moyen. Ce fonds n'est pas garanti et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que sa performance soit affectée.



### Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou, en cas d'historique de performance insuffisant, d'une catégorie d'actions ou un d'indice de référence comparable, au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

| Période de détention recommandée: 5 ans<br>Exemple d'investissement: 10 000 EUR |                                                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                                                       |                                                                 |                           |                            |
| <b>Minimum</b>                                                                  | Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement |                           |                            |
| <b>Scénario de tensions</b>                                                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 3 070 EUR                 | 2 870 EUR                  |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                          | -69,3 %                   | -22,1 %                    |
| <b>Scénario défavorable</b>                                                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 7 610 EUR                 | 10 210 EUR                 |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                          | -23,9 %                   | 0,4 %                      |
| <b>Scénario intermédiaire</b>                                                   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 10 670 EUR                | 15 070 EUR                 |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                          | 6,7 %                     | 8,5 %                      |
| <b>Scénario favorable</b>                                                       | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 14 260 EUR                | 20 470 EUR                 |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                          | 42,6 %                    | 15,4 %                     |

**Scénario défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2021 et Février 2024.

**Scénario intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Juillet 2014 et Juillet 2019.

**Scénario favorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2016 et Décembre 2021.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

### Que se passe-t-il si COMGEST S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de Comgest S.A.. En cas de défaillance de Comgest S.A. les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

| Investissement de 10 000 EUR       | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                       | 483 EUR                   | 1 777 EUR                  |
| Incidence sur le rendement annuel* | 4,9 %                     | 2,7 %                      |

\* Ce tableau montre dans quelle mesure les coûts réduisent chaque année votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11.3% avant déduction des coûts et de 8.5% après cette déduction.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Jusqu'à 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous pourriez avoir à payer. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels                             | 300 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                   | Pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                             | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.75% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                      | 170 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0,07% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité achetée et vendue. | 13 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Pas de commission liée aux résultats.                                                                                                                                                                                                              | 0 EUR                     |

**Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**

Du fait de l'exposition du fonds au marché actions, la période de détention recommandée est de 5 ans.

Cependant, vous pouvez demander le rachat de vos parts, sans pénalité, tous les jours pendant cette période selon les modalités décrites dans le prospectus, ou conserver l'investissement plus longtemps.

Une détention inférieure à la période de détention recommandée peut être préjudiciable à l'investisseur. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails.

Un mécanisme de plafonnement des rachats "Gates" peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique "Mécanisme de plafonnement des rachats Gates" du prospectus et l'article 8 des statuts, disponible sur le site internet: [www.comgest.com](http://www.comgest.com).

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

En cas de difficulté dans la compréhension et/ou la souscription du produit, n'hésitez pas à nous contacter: Comgest S.A. - 17, square Edouard VII - 75009 Paris - France - [www.comgest.com](http://www.comgest.com) - [info@comgest.com](mailto:info@comgest.com)

**Autres informations pertinentes**

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performances passées au cours des 10 dernières années et scénarios de performance précédents: [www.comgest.com](http://www.comgest.com)

Politique et rapports ESG: <https://www.comgest.com/fr/fr/professionnel/notre-metier/esg>



#### Document d'informations clés

**Objectif :** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.

Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

#### Produit

## CPR Actions France ESG - P

Société de gestion : CPR Asset Management (ci-après: "nous" ou "la société de gestion"), membre du groupe de sociétés Amundi.

FR0011354646 - Devise : EUR

Site Internet de la société de gestion : [www.cpram.com](http://www.cpram.com)

Appelez le +33 153157000 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de CPR ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés.

CPR ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le n°GP-01056 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 01/01/2025.

#### En quoi consiste ce produit ?

**Type :** Parts de CPR Actions France ESG, organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un FCP.

**Durée :** La durée du produit est de 99 ans. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre produit conformément aux exigences légales.

**Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») :** Actions de pays de la zone Euro

**Objectifs :** En souscrivant dans CPR Actions France ESG - P, vous investissez dans des actions d'entreprises de la zone euro.

L'objectif de gestion consiste à réaliser une performance annuelle moyenne supérieure ou égale à son indice de référence le SBF 120 (cours de clôture et dividendes réinvestis hors avoirs fiscaux), représentatif des principales valeurs françaises, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de construction de l'univers d'investissement éligible. La stratégie d'investissement durable du fonds se concentre sur les enjeux du réchauffement climatique et a pour objectif d'obtenir une intensité carbone plus faible que celle de son indice de référence ou de son univers d'investissement.

L'univers d'investissement est réduit par l'exclusion de titres sur la base de notations ESG. A ce titre, l'équipe de gestion utilise les notations extra-financières internes au groupe Amundi. L'analyse des émetteurs privés est fondée sur un référentiel de critères basés sur des textes à portée universelle (Pacte mondial, Organisation International du Travail, Droits de l'Homme, Normes ISO,...). Une échelle de notation allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note) est utilisée pour évaluer une entreprise sur 3 niveaux. La note finale ESG est le résultat de l'agrégation des trois notes E, S et G intermédiaires (appelées composantes), elles-mêmes issues de la pondération des notes sur différents critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

- La note ESG, est l'appréciation la plus synthétique d'une entreprise. Il s'agit de la note de niveau 1.

- Elle est la résultante d'une note Environnementale (E), d'une note Sociale (S) et d'une note de Gouvernance (G), qui sont pondérées en fonction des enjeux du secteur. Il s'agit du niveau intermédiaire de notation ou niveau 2.

- A chacune de ces 3 composantes, sont rattachés des critères. Il s'agit du niveau 3.

A titre indicatif, des critères ESG sont notamment la consommation d'énergie et les émissions de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance. L'analyse ESG de l'univers d'investissement vise à réaliser une appréciation plus globale des risques et opportunités sectoriels propres à chaque émetteur.

La Société de gestion suit une approche durable en excluant les valeurs les plus mal notées sur la base des critères suivants :

- Exclusion des pires notes sur la note globale ESG

- Limitation de l'exposition des titres affichant les pires notes sur les 5 critères les plus pondérés par secteurs d'activité, (poids déterminés par secteurs et revus régulièrement par Amundi pour le calcul de la note globale).

Au minimum 90% des valeurs en portefeuille ont une notation ESG.

La Société de gestion s'engage à faire en sorte que la notation ESG du fond soit supérieure à la notation ESG de l'indice de référence après avoir exclu au moins 20% des actions ayant les pires notes selon l'approche ESG.

Dans un second temps, l'équipe de gestion sélectionne des actions jugées sous-évaluées ou dont le profil de croissance est estimé attractif sur la base de critères financiers précis et objectifs.

La gestion du portefeuille est orientée vers les actions et autres titres assimilés des grandes et moyennes capitalisations françaises selon une stratégie d'exposition au marché action français qui oscillera entre un minimum de 90 % et un maximum de 120% de l'actif net.

Le FCP peut également investir jusqu'à 20 % de son actif net en actions des pays de la zone euro (hors France et hors valeurs étrangères de l'indice de référence).

Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

L'OPC est géré activement. La construction du portefeuille est réalisée selon une approche systématique. L'univers d'investissement est réduit par l'exclusion de titres sur la base de notations ESG. Chaque valeur de cet univers fait l'objet d'une analyse systématique, sur la base de critères financiers précis et objectifs. L'OPC est construit sous contrainte de déviations géographiques et sectorielles limitées et d'une Tracking error ex ante (risque d'écart de performance entre le portefeuille et l'indice de référence, estimé par un modèle de risque) modérée, pouvant aller jusqu'à 4% en conditions normales de marché.

L'indicateur de référence est disponible sur le site : [euronext.com](http://euronext.com).

Le FCP promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Le FCP est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

L'indice de référence n'évalue pas ou n'inclut pas ses constituants en fonction des caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques ESG promues par le portefeuille.

**Investisseurs de détail visés :** Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée avec la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi.

Le produit n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/« U.S. Person » (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion [www.cpram.com](http://www.cpram.com) et/ou dans le prospectus).

**Rachat et transaction :** Les parts peuvent être vendues (remboursées) quotidiennement comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur liquidative). De plus amples détails sont exposés dans le prospectus de CPR Actions France ESG.

**Politique de distribution :** Comme il s'agit d'une classe de parts de distribution, les revenus de l'investissement sont distribués.

**Informations complémentaires** : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : CPR Asset Management - 91-93, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15.  
La valeur liquidative du produit est disponible sur [www.cpram.com](http://www.cpram.com)

**Dépositaire** : CACEIS Bank.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques supplémentaires** : Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit.

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus de CPR Actions France ESG.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

| Période de détention recommandée : 5 ans<br>Investissement 10 000 EUR |                                                                                                               |                      |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
| Scénarios                                                             |                                                                                                               | Si vous sortez après |         |
|                                                                       |                                                                                                               | 1 an                 | 5 ans   |
| <b>Minimum</b>                                                        | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                      |         |
| <b>Scénario de tensions</b>                                           | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                 | €1 490               | €2 420  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -85,1%               | -24,7%  |
| <b>Scénario défavorable</b>                                           | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                 | €7 590               | €9 440  |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24,1%               | -1,1%   |
| <b>Scénario intermédiaire</b>                                         | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                 | €10 450              | €12 730 |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | 4,5%                 | 4,9%    |
| <b>Scénario favorable</b>                                             | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                 | €14 590              | €15 400 |
|                                                                       | Rendement annuel moyen                                                                                        | 45,9%                | 9,0%    |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/03/2015 et le 31/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/10/2019 et le 31/10/2024

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/06/2016 et le 30/06/2021

### Que se passe-t-il si CPR Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et des différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

– qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

– 10 000 EUR sont investis.

| Investissement 10 000 EUR     |                      |        |
|-------------------------------|----------------------|--------|
| Scénarios                     | Si vous sortez après |        |
|                               | 1 an                 | 5 ans* |
| Coûts totaux                  | €379                 | €1 119 |
| Incidence des coûts annuels** | 3,8%                 | 1,9%   |

\* Période de détention recommandée.

\*\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,88% avant déduction des coûts et de 4,95% après cette déduction. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,50% du montant investi / 250 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

## COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie                             |                                                                                                                                                                                                                                                            | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                   | Jusqu'à 250 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                         | 0,00 EUR                  |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation | 1,27% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.                                                                                                                              | 123,83 EUR                |
| Coûts de transaction                                              | 0,06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes. | 5,88 EUR                  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit.                                                                                                                                                                                             | 0,00 EUR                  |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

**Période de détention recommandée :** 5 ans. Cette durée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Fonds. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

**Calendrier des ordres :** les ordres de rachat de parts doivent être reçus avant 12:25 (heure de Paris) le jour d'établissement de la valeur liquidative. Veuillez-vous reporter au prospectus CPR Actions France ESG pour plus de détails concernant les rachats. Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à CPR Asset Management au 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France
- Envoyer un e-mail à [client.servicing@cpram.com](mailto:client.servicing@cpram.com)

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site Internet [www.cpram.com](http://www.cpram.com).

Si vous avez une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ce produit, ou qui vous l'a vendu, vous devez vous rapprocher d'elle pour obtenir toutes les informations concernant la démarche à suivre pour faire une réclamation.

## Autres informations pertinentes

Vous trouverez le prospectus, les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les avis aux investisseurs, les rapports financiers et d'autres documents d'information relatifs au Fonds, y compris les diverses politiques publiées du Fonds, sur notre site Internet [www.cpram.com](http://www.cpram.com). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de la Société de gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performance passée : Vous pouvez télécharger les performances passées du Fonds au cours des 10 dernières années sur [www.cpram.com](http://www.cpram.com).

Scénarios de performance : Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur [www.cpram.com](http://www.cpram.com).



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### Eleva European Selection Fund-Class A1 (EUR) acc.-LU1111642408

Eleva UCITS Fund (la " Société ") gérée par Eleva Capital S.A.S (la " Société de gestion ").

<https://www.elevacapital.com/>

Appeler le + 33 (0)1 40 69 28 70 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Eleva Capital S.A.S en ce qui concerne ce document

d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Eleva Capital S.A.S est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document : 04 décembre 2024

### En quoi consiste ce produit ?

#### Type

Le produit est un Compartiment d'Eleva UCITS Fund (le « Fonds »), une société anonyme de droit luxembourgeois qualifiée de société d'investissement à capital variable conformément à la partie I de la Loi de 2010.

#### Durée

Le Compartiment a été constitué pour une durée illimitée et sa dissolution doit être décidée par le Conseil d'administration.

#### Objectifs

Le Compartiment cherche à générer sur le long terme des rendements ajustés du risque et une appréciation du capital en investissant principalement dans des actions et des titres assimilés européens.

Le Compartiment intègre systématiquement et simultanément des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contraignants dans le processus de gestion des investissements. Il promeut une combinaison de caractéristiques ESG et, bien qu'il n'ait pas pour objectif un investissement durable, il aura une proportion minimale de 20 % d'investissements durables. La part minimale d'investissements durables dont l'objectif environnemental n'est pas aligné sur la taxonomie de l'UE est de 5 %. La part minimale d'investissements durables ayant un objectif social est de 5 %. Il s'agit d'un produit relevant de l'article 8 de la SFDR. L'objectif extra-financier principal du Compartiment est d'investir dans des sociétés appliquant de bonnes pratiques en matière d'ESG (dites « best in universe ») ou des sociétés en voie d'améliorer leurs pratiques ESG (dites « best efforts ») tout en excluant celles qui n'obtiendraient pas une note minimum absolue de 40/100. Le Compartiment met en œuvre plusieurs approches durables telles que définies par la Global Sustainable Investment Alliance : sélection par exclusion, sélection basée sur des normes, sélection ESG positive (c'est-à-dire « best in universe » ou « best efforts »).

Le processus d'investissement du Compartiment comporte trois étapes : 1/ Sélection des sociétés à partir d'un large univers composé de toutes les sociétés ayant leur siège social en Europe et respectant les trois critères suivants : liquidité, capitalisation boursière minimale de 5 milliards d'euros et existence d'une notation ESG. Les entreprises sélectionnées définissent l'univers d'investissement initial ; 2/ Exclusion stricte de cet univers d'investissement initial des entreprises ayant un impact négatif significatif sur des facteurs ESG spécifiques ; 3/ Analyse sous-fondamentale de chaque entreprise considérée pour l'investissement. La note ESG moyenne pondérée du Compartiment ne peut en aucun cas être inférieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement initial après élimination des 20 % de sociétés les plus mauvaises. En outre, des critères et une stratégie plus stricts sont appliqués pour les investissements durables.

Le Compartiment n'investira pas dans des actions ou dans des titres liés aux actions russes ou turques.

Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés à titre accessoire, tels que des contrats à terme sur indices ou secteurs, des options sur titres et éventuellement des CFD, à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille. Cela ne doit pas avoir pour conséquence de fausser de manière significative ou durable la politique ESG du Compartiment.

Le Compartiment est activement géré par rapport à l'indice de référence Stoxx Europe 600 EUR (Net Return). Les positions du Compartiment et les pondérations des titres en portefeuille s'écarteront par conséquent de la composition de l'indice de référence concerné. L'indice de référence n'est pas compatible avec les facteurs ESG pris en compte par le Compartiment.

Dépositaire : Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de HSBC Continental Europe, au Luxembourg, et sont séparés des actifs des autres compartiments de la Société.

Informations supplémentaires et disponibilité des cours : De plus amples informations sur la Société (notamment le Prospectus actuel et le Rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais, et des informations sur le Compartiment et d'autres Catégories de Parts (notamment les derniers cours des parts et les versions traduites du présent document) sont disponibles gratuitement sur [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com) ou en faisant une demande écrite à la Société de gestion, 61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris, France ou en envoyant un e-mail à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com).

La vente d'actions du Compartiment peut avoir lieu n'importe quel jour ouvrable.

La part ne prévoit pas de distribuer des dividendes. Tout revenu résultant des investissements du Compartiment est réinvesti et traduit dans la valeur de cette part.

#### Investisseur de détail visé

Le Compartiment convient aux investisseurs qui recherchent une croissance du capital sur une période d'investissement d'au moins 5 ans et qui souhaitent s'exposer à des actions ciblées et des investissements similaires du type décrit dans la politique d'investissement susmentionnée.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risque



**L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.**

**Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Risque de liquidité du marché, risque de perturbations économiques, facteurs de risque ESG.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

### Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               |                           |                            |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR             |                                                                                                               |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimum</b>                           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 990 EUR                 | 1 880 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -80,1 %                   | -28,4 %                    |
| <b>Défavorable</b>                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 8 150 EUR                 | 9 230 EUR                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -18,5 %                   | -1,6 %                     |
| <b>Intermédiaire</b>                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 480 EUR                | 13 900 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 4,8 %                     | 6,8 %                      |
| <b>Favorable`</b>                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 14 060 EUR                | 16 810 EUR                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 40,6 %                    | 10,9 %                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 06/2018 et 06/2023.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

## Que se passe-t-il si Eleva Capital S.A.S n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs et passifs de ce produit sont séparés de ceux d'Eleva Capital S.A.S. Il n'existe pas de responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable si Eleva Capital S.A.S. ou tout prestataire de services délégué devait échouer ou faire défaut. Ce produit ne participe pas à un régime de rémunération des investisseurs.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.



|                                        | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux EUR</b>                | 513 EUR                   | 1 663 EUR                  |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 5,1 %                     | 3,0 % par an               |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,8 % avant déduction des coûts et de 6,8 % après cette déduction.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | 3,0 % du montant que vous versez lors de votre participation à cet investissement. Il s'agit du montant le plus élevé qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.                                             | 298 EUR                   |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de frais de sortie.                                                                                                                                                                                                                     | 0 EUR                     |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,6 % de la valeur de votre investissement, par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                | 158 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,4 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 39 EUR                    |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | L'impact de la commission de performance. Nous la déduisons de votre investissement si le produit surpasse son indice de référence, STOXX Europe 600 EUR (Net Return), le seuil (« High Water Mark ») étant pris en compte.                                   | 18 EUR                    |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 an(s).

La période de détention recommandée se fonde sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de récompense et des coûts du produit. Calendrier de commande : Les demandes d'achat, d'échange ou de vente de parts de fonds reçues selon la forme appropriée par l'agent de l'administration centrale avant 12 h (heure du Luxembourg) pendant un jour ouvrable du fonds sont habituellement traitées le même jour en utilisant les évaluations de ce jour-là. Le règlement a généralement lieu dans les 3 jours ouvrables suivant l'acceptation d'une demande. Le désinvestissement avant la fin de la période de détention recommandée peut avoir des conséquences négatives sur votre investissement.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation peut être adressée à [info@elevacapital.com](mailto:info@elevacapital.com) ou par courrier postal à l'adresse suivante : ELEVA Capital S.A.S., à l'attention de RCCI, 61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris. ELEVA Capital accusera réception de la réclamation dans un délai maximum de dix jours ouvrables à compter de la date de sa réception, à moins qu'une réponse n'ait été entretemps apportée au client. Sauf circonstances exceptionnelles dûment justifiées, une réponse sera donnée au client dans les deux mois suivant la réception de la réclamation. En cas de litige en cours, le client peut contacter le Médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation de l'AMF et la charte de la médiation sont disponibles sur le site Internet de l'AMF :

- <https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/le-mediateur-mode-demploi/quelles-regles-encadrent-la-mediation>

- <https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/votre-dossier-de-mediation/vous-voulez-deposer-une-demande-de-mediation>

Si vous avez une plainte à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour connaître sa procédure de réclamation.

## Autres informations pertinentes

Politique de rémunération : Un exemplaire papier de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les prestations sont calculées, et des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des prestations, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de la politique est également disponible dans le prospectus de la société.

Fiscalité : La Société est soumise à la législation fiscale luxembourgeoise, qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds.

Responsabilité : La responsabilité d'Eleva Capital S.A.S. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Informations spécifiques : Vous pouvez transférer vos parts dans la même catégorie ou le même compartiment ou dans un(e) autre, à condition de répondre à certains critères. Vous trouverez de plus amples informations sous la rubrique « Switches » dans l'annexe correspondante du prospectus de la Société.

De plus amples informations concernant les performances passées et les scénarios de performances antérieures du produit sont disponibles à l'adresse : <https://www.priipsdocuments.com/eleva/?isin=LU111642408&lang=fr&kid=no>.



## Document d'informations clés

### Eurose

Part C (EUR) - Code ISIN : FR0007051040



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

Nom du Produit : Eurose  
Nom de l'initiateur du Produit : DNCA Finance  
ISIN : FR0007051040  
Site Internet de l'Initiateur : [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)  
Téléphone : Pour de plus amples informations, appelez le +33 1 58 62 55 00  
Ce Produit est géré par DNCA Finance, agréé en France sous le n° GP00030 et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.  
Ce Produit est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion : [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).  
Date de production du document d'informations clés : 10/01/2025.

### En quoi consiste ce produit ?

#### TYPE

Le Produit est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) qui a la forme juridique de Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

#### DURÉE

Le Produit n'a pas d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Cependant, le Produit peut être dissous par liquidation ou par fusion dans un autre produit dans les conditions prévues par le règlement du Produit et conformément aux exigences réglementaires.

#### OBJECTIFS

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 20 % EUROSTOXX 50 et 80 % Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Ce Produit flexible cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et obligations de la Zone euro, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles, et aux Produits en euros mais sans garantie en capital.

L'univers de départ est principalement composé d'actions et titres assimilés, de dettes d'entreprises, des pays de l'OCDE et libellés en euro. De cet univers d'investissement initial sont exclus les valeurs faisant l'objet de controverses ou de violations sévères et sans mesures correctrices des principes ESG. Le Produit répond aux critères d'une gestion Responsable. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection de l'ensemble des valeurs en portefeuille tiennent compte d'une évaluation interne de la Responsabilité d'entreprise (responsabilités actionnariale, sociale, sociétale, environnementale) basée sur un modèle propriétaire d'analyse financière. Il existe une limite quant au processus de notation consistant en la fiabilité des données publiées qui reposent sur la crédibilité et l'audit des reportings extra-financiers des entreprises. La Société de Gestion implémente une approche "best in universe" visant à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans leurs univers d'investissement indépendamment de leur secteur d'activité, aboutissant à une réduction de l'univers de départ d'au moins 20 %. L'analyse extra-financière est menée sur 90 % au moins des émetteurs en portefeuille. Le processus d'investissement se décompose en trois étapes : (i) une sélection de l'univers basée sur une double approche financière et extra-financière, (ii) l'allocation aux classes d'actifs en fonction de l'environnement et l'appétit du gérant pour le risque et (iii) l'analyse fondamentale en tenant compte des critères ESG et de valorisation des instruments sélectionnés. Le Produit bénéficie du label ISR.

Jusqu'à 100 % de son actif net, le Produit peut être exposé en produits de taux libellés en euros, du secteur public ou privé, de toute notation ou non notés dont 50 % maximum en titres de créance de la catégorie "Speculative Grade" (c'est-à-dire de notation inférieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon Standard & Poor's par exemple ou toute notation jugée équivalente par la Société de Gestion, ou non notés). La durée du portefeuille est limitée à 7.

Le Produit pourra être exposé jusqu'à 35 % de son actif net en actions de sociétés de toute capitalisation, libellées en euros, ayant leur siège social dans un pays de l'OCDE, dont des actions de sociétés dont la capitalisation est inférieure à 1 milliard d'euros dans la limite de 5 % de l'actif net.

Dans la limite de 10 % de son actif net, le Produit peut recourir à des parts ou actions d'OPCVM et/ou de Fonds d'Investissement à Vocation Générale.

Afin de réaliser son objectif de gestion, le Produit pourra recourir à des titres intégrant des dérivés (exemples : obligations convertibles, bons de souscription). Le recours à des contingent convertibles bonds est limitée à 10 % de l'actif net. Le Produit pourra également recourir à des instruments financiers dérivés (futures, options, swap de taux, CDS, CDS sur indices) à titre de couverture et/ou d'exposition des risques action, de taux et de crédit. Le Produit ne peut investir directement que dans des titres libellés en euro. Toutefois, le Produit pourra être exposé de façon marginale au risque de change dans le cadre d'investissement en parts et/ou actions d'OPC détenant des titres libellés en devise, et/ou dans le cadre de titres issues d'opération sur titres et libellés dans une autre devise que l'euro.

L'exposition à des titres de pays hors OCDE (y compris des pays émergents) est limitée à 10 % de l'actif net du Produit.

Le Produit pourra également recourir à des dépôts et des emprunts d'espèces.

L'OPCVM est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. Le gérant pourra ou non investir dans des titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière.

Le Produit capitalise ses revenus.

#### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Produit s'adresse à des investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières, ni aucune expérience du secteur financier. Le Produit est à destination des investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

#### AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est Crédit Industriel et Commercial (CIC).

Vous pouvez obtenir le prospectus, les rapports annuels et derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit auprès de la Société de gestion :

DNCA Finance au 19 Place Vendôme 75001 Paris ou à l'adresse [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com).

La valeur liquidative du Produit est disponible sur [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 3 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourrez avoir à payer à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

Période de détention recommandée:

Exemple d'investissement:

3 ans

10000 EUR

Si vous sortez après  
1 an

Si vous sortez après  
3 ans

#### SCÉNARIOS

| Minimum       | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                    |                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 9030 EUR<br>-9.7%  | 8100 EUR<br>-6.8% |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 9030 EUR<br>-9.7%  | 8970 EUR<br>-3.6% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 10210 EUR<br>2.1%  | 10580 EUR<br>1.9% |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                              | 11460 EUR<br>14.6% | 11800 EUR<br>5.7% |

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre octobre 2017 et octobre 2020
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le Produit entre décembre 2016 et décembre 2019
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre mars 2020 et mars 2023

## Que se passe-t-il si DNCA Finance n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de DNCA Finance. En cas de défaillance de DNCA Finance, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que vous avez investi 10000 EUR.

| Investissement de 10000 EUR            | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | 281 EUR                   | 711 EUR                    |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 2.9%                      | 2.2% chaque année          |

\* L'incidence des coûts annuels montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.1% avant déduction des coûts et de 1.9% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux et qui s'élèvent à 100% maximum des coûts. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

## COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                          | Jusqu'à 1.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel.                                                                                                                                                               | Jusqu'à 100 EUR           |
| Coûts de sortie                                                         | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Néant                     |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation       | 1.50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                                                                | 150 EUR                   |
| Coûts de transaction                                                    | 0.02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                                                                                | 2 EUR                     |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                           |
| Commissions liées aux résultats                                         | 20.00% de la performance positive nette de frais au-delà de l'indice composite 20% EURO STOXX 50 Net Return et 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Index calculé avec High Water Mark.<br>Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. | 29 EUR                    |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée : 3 années.

Les demandes de rachat de parts sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.

La période de détention recommandée a été déterminée en fonction de la classe d'actif, la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit pour lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de pertes.

Vous pouvez obtenir le remboursement de la totalité ou partie de votre investissement à tout moment avant échéance de la période de détention recommandée ou le détenir plus longtemps. Il n'y a pas de pénalités facturées aux désinvestissements anticipés. Toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu.

Le Produit dispose d'un dispositif de plafonnement des rachats dit « Gates » décrit dans le prospectus.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation à propos du Produit, vous pouvez faire une demande écrite contenant une description du problème soit par mail à l'adresse [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) soit par courrier à l'adresse suivante : DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

## Autres informations pertinentes

Le Produit promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »).

Des informations plus détaillées sur ce Produit, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel ainsi que les performances passées peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la Société de Gestion.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### Fidelity Funds - Global Technology Fund A-ACC-Euro (hedged)

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU1841614867

<https://www.fidelity.lu>

Appeler le +352 250 4041 pour de plus amples informations.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. fait partie du groupe de sociétés Fidelity.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Luxembourg.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. est agréée en Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Date de publication:** 01/02/2024

### En quoi consiste ce produit ?

#### Type

Actions d'un Compartiment de Fidelity Funds SICAV, un OPCVM.

**Catégorie de produits visés par le Règlement SFDR:** Article 8 (promotion des caractéristiques ESG)

#### Durée

Il s'agit d'un fonds à capital variable.

#### Objectifs

**Objectif:** Le Compartiment cherche à atteindre une croissance du capital sur le long terme.

**Politique d'investissement:** Le Compartiment investit au moins 70 % (et normalement 75 %) de ses actifs dans des actions de sociétés du monde entier, y compris les marchés émergents, qui développent ou développeront des produits, procédés ou services apportant des avancées ou des améliorations technologiques ou bénéficiant de celles-ci. Le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire à titre accessoire. Le Compartiment investit au moins 50 % de ses actifs dans des titres de sociétés présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables.

**Procédure d'investissement:** Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le Gérant de Portefeuille tient compte des paramètres de croissance et de valorisation, des données financières des sociétés, du rendement du capital, des flux de trésorerie et d'autres mesures, ainsi que des dirigeants, du secteur, des conditions économiques, et d'autres facteurs. Il tient également compte des caractéristiques ESG lorsqu'il évalue les risques et opportunités d'investissement. Afin de déterminer si les caractéristiques ESG sont favorables, le Gérant de Portefeuille prend en compte les notations ESG fournies par Fidelity ou des agences externes. Le Gérant de Portefeuille veille, par le biais de la procédure de gestion des investissements, à ce que les sociétés détenues dans le portefeuille respectent des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment respecte les normes du Cadre d'investissement durable de Fidelity. Pour plus d'informations, consultez « Investissement durable et intégration ESG ».

**Instruments dérivés et techniques:** Le Compartiment peut utiliser

des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

**Référence:** MSCI AC World Information Technology Index, un indice qui ne tient pas compte des caractéristiques ESG. Utilisée pour: la sélection des investissements, la surveillance des risques, la comparaison de performance.

**Devise de référence:** EUR

**Méthode de gestion des risques:** Par les engagements.

#### Informations complémentaires:

Vous pouvez vendre (racheter) tout ou partie de vos Actions un Jour d'évaluation.

Étant donné qu'il s'agit d'une catégorie d'Actions sans distribution, les dividendes sont réinvestis.

Ce document d'information clé décrit un Compartiment de Fidelity Funds. Un pool d'actifs distinct est investi et conservé pour chaque Compartiment de Fidelity Funds.

L'actif et le passif de ce Compartiment sont séparés de ceux des autres Compartiments, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre les Compartiments.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus et les derniers rapports et comptes qui peuvent être obtenus gratuitement, en anglais et dans d'autres langues principales, auprès de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Ces documents et les informations détaillées sur la Politique de rémunération sont disponibles via <https://www.fidelity.lu>.

La Valeur Liquidative des Compartiments est disponible au siège social de Fidelity Funds (« l'OPCVM »), ainsi que sur le site [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu).

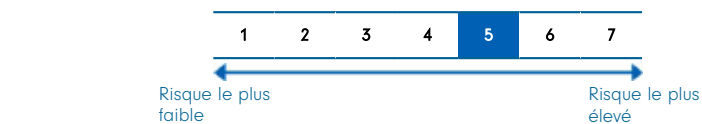
**Dépositaire:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

#### Investisseur de détail visé

Ce produit peut intéresser les investisseurs qui ont une connaissance rudimentaire et une expérience limitée, voire inexistante, de l'investissement dans des fonds; qui prévoient de conserver leur investissement pendant la période de détention recommandée d'au moins 5 ans; qui visent une croissance du capital sur la période de détention recommandée; et qui comprennent le risque de perte de tout ou partie du capital investi.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.  
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

Principaux risques: Marchés émergents.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: 5 ans<br>Exemple d'investissement : EUR 10 000 |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                                                        |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                                                                          | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                                                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 2 720 EUR                 | 2 030 EUR                  |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | -72,8 %                   | -27,3 %                    |
| Défavorable                                                                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 200 EUR                 | 10 180 EUR                 |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | -28,0 %                   | 0,4 %                      |
| Intermédiaire                                                                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 11 410 EUR                | 22 240 EUR                 |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | 14,1 %                    | 17,3 %                     |
| Favorable                                                                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 17 150 EUR                | 32 580 EUR                 |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | 71,5 %                    | 26,6 %                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 12/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 09/2014 et 09/2019.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 04/2016 et 04/2021.

### Que se passe-t-il si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

L'actif et le passif de ce produit sont séparés de ceux de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Il n'existe aucune responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable en cas de faillite ou de défaut de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ou d'un prestataire de service délégué.

Les Actions de ce produit sont négociées sur un marché boursier et le règlement de ces transactions n'est pas affecté par la situation de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Ce produit ne participe à aucun régime d'indemnisation des investisseurs.

Fidelity Funds - Global Technology Fund A-ACC-Euro (hedged)

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 744 EUR                   | 2 606 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7,4 %                     | 4,1 % par an               |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 21,5 % avant déduction des coûts et de 17,3 % après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,25 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                                  | 511 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                       | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,89 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 184 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0,51 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 49 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 5 ans

La période de détention recommandée s'appuie sur notre évaluation des caractéristiques de risque/rendement et sur le coût du produit.

**Traitement des ordres:** Les demandes d'achat, d'arbitrage ou de vente des Actions du Compartiment qui sont reçues et acceptées par la Société de gestion un Jour d'évaluation avant 16 h 00 (HEC) (15 h 00, au Royaume-Uni) sont traitées habituellement à la VL pour ce Jour d'évaluation. Le règlement intervient normalement dans un délai de 3 jours ouvrables.

### Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous désirez vous plaindre au sujet de ce produit ou de la conduite de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., veuillez vous rendre sur le site [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Sinon, vous pouvez écrire à FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, ou envoyer un e-mail depuis le site [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Si vous souhaitez vous plaindre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez vous adresser à cette personne pour connaître sa procédure de réclamation.

### Autres informations pertinentes

Le prospectus, les statuts, les documents d'information clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers, et des documents d'information supplémentaires associés à ce produit, y compris les différentes politiques publiées de ce produit, sont disponibles sur notre site web: [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Il est possible de consulter des informations supplémentaires sur les performances passées du produit, y compris les calculs de scénarios de performance antérieure qui sont publiés chaque mois, sur [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Les informations de performance du produit pour les 10 dernières années sont disponibles sur [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com).

## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund A-ACC-Euro

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0238202427

<https://www.fidelity.lu>

Appeler le +352 250 4041 pour de plus amples informations.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. fait partie du groupe de sociétés Fidelity.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Luxembourg.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. est agréée en Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication: 30/07/2024

### En quoi consiste ce produit ?

#### Type

Actions d'un Compartiment de Fidelity Funds SICAV, un OPCVM.

**Catégorie de produits visés par le Règlement SFDR:** Article 9 (objectif d'investissement durable).

#### Durée

Il s'agit d'un fonds à capital variable.

#### Objectifs

**Objectif :** Le Compartiment cherche à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables.

**Politique d'investissement :** Le Compartiment investit au moins 70 % de ses actifs dans des actions de sociétés qui sont cotées, qui ont leur siège social ou qui exercent la majeure partie de leur activité au sein de l'Union économique et monétaire (UEM) et qui sont libellées en euro. Le Compartiment cherche à investir dans des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD »). Le Compartiment peut détenir (de manière accessoire et jusqu'à 20 % de ses actifs) des liquidités, des instruments du marché monétaire ou d'autres investissements à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. Le Compartiment cherche à avoir une empreinte carbone inférieure à celle de la référence. L'empreinte carbone est définie en tonnes d'émissions de CO2 par million de dollars de chiffre d'affaires.

Le Gérant de Portefeuille évitera d'investir dans les émetteurs ayant une notation MSCI ESG inférieure à « BBB ».

**Procédure d'investissement :** Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le Gérant de Portefeuille identifie des idées d'investissement en s'appuyant à la fois sur la recherche de Fidelity, sur les recherches des tiers, sur les données issues des sélections quantitatives et sur les rencontres avec les sociétés pour resserrer l'univers d'investissement. La recherche et la sélection des actions visent à évaluer le profil ESG, la conformité à l'objectif de réduction des émissions carbone et les fondamentaux par le biais d'une évaluation et d'une analyse financière « bottom-up » rigoureuses pour choisir les actions présentant un excellent potentiel de rendement des investissements.

En outre, le Gérant de Portefeuille cherche à être un actionnaire actif et s'implique auprès des sociétés détenues dans le Compartiment pour influencer un changement positif.

Le Compartiment évalue les caractéristiques ESG d'au moins 90 % de ses actifs. L'univers d'investissement du Compartiment est réduit d'au moins 20 % en raison de l'exclusion des émetteurs basée sur leurs caractéristiques ESG.

Pour plus d'informations, consultez « Investissement durable et intégration ESG » ainsi que l'annexe « Durabilité ».

**Instruments dérivés et techniques:** Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

**Référence :** MSCI EMU Index, un indice de marché général qui ne tient pas compte des caractéristiques ESG. Utilisée pour : la sélection des investissements, la surveillance des risques, la comparaison de performance et de l'empreinte carbone.

**Devise de référence:** EUR.

**Méthode de gestion des risques:** Par les engagements.

**Informations complémentaires:**

Vous pouvez vendre (racheter) tout ou partie de vos Actions un Jour d'évaluation.

Étant donné qu'il s'agit d'une catégorie d'Actions sans distribution, les dividendes sont réinvestis.

Ce document d'information clé décrit un Compartiment de Fidelity Funds. Un pool d'actifs distinct est investi et conservé pour chaque Compartiment de Fidelity Funds.

L'actif et le passif de ce Compartiment sont séparés de ceux des autres Compartiments, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre les Compartiments.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus et les derniers rapports et comptes qui peuvent être obtenus gratuitement, en anglais et dans d'autres langues principales, auprès de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Ces documents et les informations détaillées sur la Politique de rémunération sont disponibles via <https://www.fil.com>.

La Valeur Liquidative des Compartiments est disponible au siège social de Fidelity Funds (« l'OPCVM »), ainsi que sur le site [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Le représentant et service de paiement du Fidelity Funds en Suisse est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zurich. Le prospectus, les statuts, les rapports annuel et semestriel, le Document d'Informations Clés sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.

**Dépositaire:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

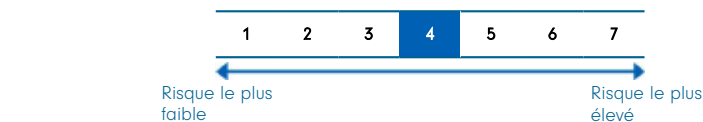
#### Investisseur de détail visé

Ce produit peut intéresser les investisseurs qui ont une connaissance rudimentaire et une expérience limitée, voire inexistante, de l'investissement dans des fonds; qui prévoient de conserver leur investissement pendant la période de détention recommandée d'au moins 5 ans; qui visent une croissance du capital sur la période de détention recommandée; et qui comprennent le risque de perte de tout ou partie du capital investi.



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Risques supplémentaires : aucun

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: 5 ans<br>Exemple d'investissement : EUR 10 000 |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Scénarios                                                                        |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                                                                          | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                                                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 1 700 EUR                 | 1 820 EUR                  |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | -83,0 %                   | -28,8 %                    |
| Défavorable                                                                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 560 EUR                 | 8 930 EUR                  |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | -24,4 %                   | -2,2 %                     |
| Intermédiaire                                                                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 030 EUR                | 12 790 EUR                 |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | 0,3 %                     | 5,0 %                      |
| Favorable                                                                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 13 420 EUR                | 15 940 EUR                 |
|                                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                        | 34,2 %                    | 9,8 %                      |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 05/2018 et 05/2023.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

### Que se passe-t-il si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

L'actif et le passif de ce produit sont séparés de ceux de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Il n'existe aucune responsabilité croisée entre ces entités, et le produit ne serait pas responsable en cas de faillite ou de défaut de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ou d'un prestataire de service délégué.

Les Actions de ce produit sont négociées sur un marché boursier et le règlement de ces transactions n'est pas affecté par la situation de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Ce produit ne participe à aucun régime d'indemnisation des investisseurs.



### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 716 EUR                   | 1 777 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 7,2 %                     | 3,4 % par an               |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,4 % avant déduction des coûts et de 5,0 % après cette déduction.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,25 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                                  | 510 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                       | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,92 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 186 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 20 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée: 5 ans

La période de détention recommandée s'appuie sur notre évaluation des caractéristiques de risque/rendement et sur le coût du produit.

**Traitement des ordres:** Les demandes d'achat, d'arbitrage ou de vente des Actions du Compartiment qui sont reçues et acceptées par la Société de gestion un Jour d'évaluation avant 16 h 00 (HEC) (15 h 00, au Royaume-Uni) sont traitées habituellement à la VL pour ce Jour d'évaluation. Le règlement intervient normalement dans un délai de 3 jours ouvrables.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous désirez vous plaindre au sujet de ce produit ou de la conduite de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., veuillez vous rendre sur le site [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Sinon, vous pouvez écrire à FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg, ou envoyer un e-mail depuis le site [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Si vous souhaitez vous plaindre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez vous adresser à cette personne pour connaître sa procédure de réclamation.

### Autres informations pertinentes

Le prospectus, les statuts, les documents d'information clés, les avis aux investisseurs, les rapports financiers, et des documents d'information supplémentaires associés à ce produit, y compris les différentes politiques publiées de ce produit, sont disponibles sur notre site web: [www.fidelityinternational.com](http://www.fidelityinternational.com). Vous pouvez également demander une copie de ces documents au siège social de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Il est possible de consulter des informations supplémentaires sur les performances passées du produit, y compris les calculs de scénarios de performance antérieure qui sont publiés chaque mois, sur <http://www.fidelity.lu>. Les informations de performance du produit pour les 10 dernières années sont disponibles sur <http://www.fidelity.lu>.



**HSBC**  
Asset Management

## Document d'informations clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY

ISIN : FR0000438905

Action : AC

Compartiment de la SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS. Le compartiment est géré par HSBC Global Asset Management (France), agréé en France sous le n° GP 99026 et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF). HSBC Global Asset Management (France) appartient au groupe HSBC.

Site Internet : [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr)

Appelez le 01 58 13 07 07 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de HSBC Global Asset Management (France) en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production du document d'informations clés : 1 janvier 2025.

### En quoi consiste ce produit ?

#### Type

Cette SICAV est Organisme de Placement Collectif à Valeurs Mobilières (OPCVM) relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

#### Durée :

Le compartiment est créé pour 99 ans à compter de son agrément.

#### Objectifs

##### Description des objectifs et de la politique d'investissement :

- Le compartiment, de classification « actions internationales », a pour objectif de rechercher à maximiser la performance, sur la durée de placement recommandée d'au moins 5 ans, par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire exposée sur les marchés actions internationales en sélectionnant des titres d'entreprises qui satisfont à des critères Environnementaux, Sociaux, et de Gouvernance (E.S.G) et de qualité financière.
- Le compartiment HRIIF - SRI Global Equity n'a pas d'indicateur de référence mais peut être comparé aux indices larges représentatifs du marché des actions internationales, tels que le MSCI World (dividendes nets réinvestis) qui ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement.
- Le compartiment est géré activement. L'indicateur de référence est utilisé pour évaluer la performance. Il n'y a pas de contrainte relative à l'indicateur utilisé lors de la construction du portefeuille.
- Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 (dit « règlement SFDR »).
- La stratégie d'investissement du compartiment consiste à investir en actions internationales au sein d'un univers ISR (Investissement Socialement Responsable).
- Le taux d'analyse extra-financière s'élève à 90% minimum de l'actif éligible du compartiment.
- Le portefeuille est déterminé en application d'un processus de sélection des titres reposant sur des critères extra-financiers et financiers.

- critères extra-financiers : la première étape du processus est la détermination de l'univers ISR. L'univers ISR est obtenu suite à la réduction de l'univers d'investissement de départ, en appliquant tout d'abord des exclusions au regard de critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E.S.G) définies par le référentiel du label ISR et les politiques relatives à l'investissement responsable de HSBC Asset Management appliquées par HSBC Global Asset Management (France).

Les exclusions sont détaillées dans l'annexe SFDR du prospectus du compartiment.

Ensuite, à partir de l'univers ISR, le portefeuille est déterminé :

- En prenant en considération deux indicateurs spécifiques de durabilité : un indicateur environnemental (l'indicateur Intensité de gaz à effet de serre) et un indicateur social (l'indicateur absence de politique des droits de l'homme). Sur ces deux indicateurs de durabilité, le compartiment prend l'engagement d'obtenir une meilleure performance ESG que celle de l'indicateur de référence utilisé à titre d'information.
- En sélectionnant selon une approche en amélioration de note, les valeurs permettant au portefeuille d'avoir une note ESG supérieure à celle de l'indicateur de référence utilisé à titre d'information, après élimination d'au moins 30% des plus mauvaises valeurs sur la base de la notation ESG et de l'ensemble des exclusions appliquées par le compartiment.

Les critères E.S.G. pris en compte dans les décisions d'investissement sont à titre d'exemple : le changement climatique et la transition énergétique (E), les pratiques sociales du travail (S), la gouvernance et la corruption (G).

La liste exhaustive des fournisseurs externes de données ESG est disponible dans la rubrique Information ESG du compartiment sur notre site internet [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr).

Enfin, sont intégrés dans le processus de sélection des titres, en application de la réglementation européenne, des engagements extra-financiers tels que l'alignement sur les

caractéristiques E/S, les investissements durables et la prise en considération des principales incidences négatives.

- critères financiers : la seconde étape du processus consiste à sélectionner des titres au sein de l'univers d'investissement ISR sur des critères purement financiers. Un score est affecté aux titres selon des facteurs de performance puis, sont surpondérés les titres avec les meilleurs scores.
- Ce compartiment a adhéré au Code de Transparence AFG/IR/Eurosif pour les OPC ISR ouverts au public, accessible sur le site internet de la Société de Gestion.

##### Caractéristiques essentielles de l'OPCVM :

- L'actif du compartiment est investi et exposé en permanence à hauteur de 75% minimum en actions internationales qui satisfont à des critères E.S.G et de qualité financière.
  - Le compartiment peut être investi accessoirement sur des titres de pays hors indicateur de référence dont pays émergents. Le compartiment est investi généralement sur des actions (et titres assimilés) de grandes capitalisations mais il se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 100% de son actif sur des titres de moyennes et petites capitalisations.
  - Le compartiment n'utilise pas d'instruments dérivés afin de ne pas dénaturer significativement ou durablement la politique de sélection E.S.G du compartiment.
  - Le risque de change est géré dynamiquement et n'est pas systématiquement couvert.
  - Le compartiment n'a pas pour vocation d'investir sur les produits de dette, mais il se réserve également cette possibilité dans la limite de 10% sur les produits de taux (dette publique ou dette privée de notation court terme A1/P1, selon l'échelle Moody's ou jugés équivalents par la Société de Gestion) et sur les dépôts à terme.
- La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations fournies par les agences de notation de crédit et privilégie sa propre analyse du risque de crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs et la sélection de titres à l'acquisition et à la vente.
- Les sommes distribuables de l'action AC sont intégralement capitalisées.
  - Durée minimale de placement recommandée : 5 ans.
  - Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour à 12 heures et sont exécutées quotidiennement sur la base de la valeur liquidative du jour. Les demandes de souscriptions et de rachats parvenant après 12 heures sont exécutées quotidiennement sur la base de la valeur liquidative suivant celle mentionnée ci-dessus.
  - Les modalités de souscriptions et de rachats sont détaillées dans le prospectus de la SICAV.
  - Le compartiment dispose d'un mécanisme de plafonnement des rachats dont les modalités de fonctionnement sont décrites dans le prospectus et le statut de la SICAV.

##### Investisseurs de détail visés

Ce compartiment est à destination de tous types d'investisseurs de détail voulant se constituer une épargne.

La durée minimale de placement recommandée est de 5 ans.

Le capital n'est pas garanti pour les investisseurs et ces derniers doivent être capables d'assumer des pertes égales au montant de leur investissement dans le compartiment.

Le compartiment n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique / « US Persons » (la définition est disponible dans le prospectus).

##### Informations supplémentaires :

Dépôt : CACEIS BANK

Les documents d'information de la SICAV, et de ses différentes catégories d'actions (DIC/prospectus/rapport annuel/document semestriel) sont disponibles en français sur simple demande gratuitement auprès du service clients de la Société de Gestion par mail : [hsbc.client.services-am@hsbc.fr](mailto:hsbc.client.services-am@hsbc.fr).

Ce document décrit les caractéristiques du compartiment de la SICAV HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS, le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des compartiments de la SICAV.

Les actifs du compartiment ne répondent que des dettes, engagements et obligations et ne bénéficient que des créances qui concernent le compartiment.

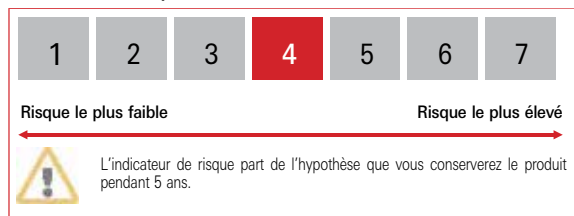
La possibilité d'échange d'actions entre les compartiments n'est pas revue par la SICAV.

La valeur liquidative est disponible auprès de la Société de Gestion.

HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY - AC (FR0000438905)

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Se référer au prospectus pour la liste complète des risques.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Investissement de 10 000 EUR             |                                                                                                               |                           |                            |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Scénario de tensions                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | EUR 1 440                 | EUR 1 430                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -85,63 %                  | -32,26 %                   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | EUR 8 220                 | EUR 9 930                  |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,79 %                  | -0,14 %                    |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | EUR 10 350                | EUR 14 710                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 3,52 %                    | 8,03 %                     |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | EUR 13 730                | EUR 17 540                 |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 37,26 %                   | 11,90 %                    |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou à votre distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre juin 2014 et juin 2019. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

## Que se passe-t-il si HSBC Global Asset Management (France) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le compartiment est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion. Les actifs du compartiment gérés par la société de gestion sont conservés chez la banque dépositaire du compartiment, séparément de la société de gestion et des fonds propres du dépositaire. Par conséquent, ni la défaillance de la société de gestion ni celle du dépositaire ne vous fera perdre votre investissement. En cas de défaillance de la société de gestion, la banque dépositaire a la possibilité de liquider le compartiment en redistribuant le produit de la vente ou de confier la gestion de ce dernier à une autre société de gestion. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du compartiment est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du compartiment. Le compartiment n'est couvert par aucun système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

|                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                  | 459 EUR                   | 1 698 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels * | 4,6 %                     | 2,4 % chaque année         |

\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,41% avant déduction des coûts et de 8,03% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (3,00% du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI GLOBAL EQUITY - AC (FR0000438905)

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3,00% maximum du montant investi. Ces coûts d'entrée peuvent être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir de votre conseil ou de votre distributeur le montant effectif des coûts d'entrée. | Jusqu'à 300 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Aucun coût de sortie n'est prélevé.                                                                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,55% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation du montant attendu sur un an à compter du 01 janvier 2025.                                                                                                                                           | 157 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0,01 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                     | 1 EUR                     |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                     | 0 EUR                     |

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période minimale de détention recommandée : 5 ans

Un investissement dans ce compartiment doit être considéré comme un investissement à long terme. Cette durée de détention recommandée tient compte des caractéristiques du produit, des classes d'actif des sous-jacents et de leur niveau de risque. Les modalités de rachat de vos actions sont détaillées dans la rubrique « En quoi consiste ce produit ? ». Il n'y a pas de pénalités si vous souhaitez racheter totalement ou une partie de votre investissement dans le compartiment avant la période minimale de détention recommandée mais cela peut avoir une conséquence sur les performances attendues.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le compartiment ou la société de gestion HSBC Global Asset Management (France). Cette réclamation doit être adressée à l'adresse suivante : HSBC Global Asset Management (France) – Service Clients / Réclamations - Immeuble « Cœur Défense » - 110 espl. du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie ou par email à [hsbc.client.services-am@hsbc.fr](mailto:hsbc.client.services-am@hsbc.fr). Si vous le jugez nécessaire, vous avez la possibilité de vous adresser à la Direction Générale d'HSBC Global Asset Management (France) en écrivant à l'adresse suivante : HSBC Global Asset Management (France) - Direction Générale - Immeuble « Cœur Défense » - 110 espl. du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie.

Si vous estimez que notre réponse n'est pas satisfaisante, vous pouvez avoir recours au Médiateur de l'AMF en écrivant à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF - Autorité des marchés financiers - 17 place de la Bourse - 75082 PARIS CEDEX 02. Pour toute information sur la médiation, consultez le site de l'AMF, rubrique Médiateur : <http://www.amf-france.org/>. Notre politique de réclamation est disponible sur notre site internet [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr)

## Autres informations pertinentes

Les calculs des scénarios de performance passés du compartiment et les informations relatives aux performances passées sur les 10 dernières années sont disponibles sur internet [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr) - rubrique Nos Fonds .

L'indicateur de risque peut être affecté par le mécanisme de Swing Pricing avec seuil de déclenchement mis en place sur ce compartiment (Cf. prospectus - mécanisme de Swing Pricing) dans la mesure où il est susceptible d'augmenter la volatilité de la valeur liquidative.

Fiscalité : L'action AC est une action de capitalisation. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des actions du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du commercialisateur de la SICAV.

En particulier, le compartiment est éligible à l'abattement pour durée de détention de droit commun prévu au 1<sup>er</sup> de l'article 150-0D du Code Général des Impôts lorsque les parts ont été souscrites avant le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

La responsabilité de HSBC Global Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Le compartiment n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique / « US Persons » (la définition est disponible dans le prospectus).

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur son site internet [www.assetmanagement.hsbc.fr](http://www.assetmanagement.hsbc.fr) ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de celle-ci. Ils comprennent notamment les modalités de calcul de la rémunération et des avantages de certains salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du comité de rémunération.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

# Document d'informations clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

JPM Global Select Equity A (acc) - EUR  
LU0157178582  
une classe d'actions de JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity Fund  
un compartiment de JPMorgan Investment Funds  
Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) ou appeler +(352) 3410 3060  
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de l'initiateur, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membre de JPMorgan Chase & Co.) concernant le présent Document d'Informations clés.  
Le Compartiment est autorisé Luxembourg et réglementé par CSSF.  
**CE DOCUMENT A ÉTÉ PRODUIT LE 18 JUILLET 2024**

## En quoi consiste ce produit?

### Type

Ce produit est un fonds d'investissement. Il est organisé sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, dotée du statut de société d'investissement à capital variable. Il est agréé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 et a le statut d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

### Objectifs, processus et politiques

**Objectif** Offrir un rendement supérieur à celui généré par les marchés actions mondiaux en investissant essentiellement dans des sociétés du monde entier.

### Processus d'investissement

#### Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Processus d'investissement fondé sur l'analyse des actions par une équipe de recherche internationale.

**Indice de référence de la Classe d'Actions** MSCI World Index (Total Return Net)

#### Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.

Le Compartiment est géré activement. La majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) sont susceptibles de faire partie de l'indice de référence et ses paramètres indicatifs en matière de risque limitent généralement la marge de manœuvre dont dispose le Gestionnaire financier pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier. Par conséquent, la composition et le profil de risque du Compartiment ressembleront à ceux de l'indice de référence, mais sa performance pourra différer de celle de ce dernier en raison des décisions du Gestionnaire financier.

**Principale exposition** Au moins 67% des actifs sont investis dans des actions de sociétés du monde entier.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des entreprises présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.

Le Compartiment investit au moins 20% de ses actifs, à l'exclusion des Liquidités à titre accessoire, Dépôts auprès d'établissements de crédit, instruments du marché monétaire, fonds monétaires et produits dérivés détenus à des fins de GEP, dans des Investissements durables au sens du SFDR, contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Le Compartiment exclut certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques de l'univers d'investissement en fonction de politiques de filtrage basées sur des valeurs ou des normes spécifiques. Ces politiques établissent des limites ou des exclusions totales pour certains secteurs et certaines sociétés sur la base de critères ESG spécifiques et/ou de normes minimales en matière de pratiques commerciales reposant sur des standards internationaux.

Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtrages selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. L'exactitude et/ou l'exhaustivité des données de tiers ne sont pas garanties. La politique d'exclusion du Compartiment peut être

obtenue sur le site Internet de la Société de gestion ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Le Compartiment inclut systématiquement l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés. **Autres expositions** Jusqu'à 20% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire et jusqu'à 20% des actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces, ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels. Jusqu'à 100% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire, à des fins défensives et de manière temporaire, si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

**Produits dérivés Utilisés à des fins :** de gestion efficace de portefeuille et de couverture. **Types :** see [Utilisation Des Produits Dérivés Par Le Compartiment](#) table under [utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les compartiments](#) in the Prospectus. **SRT, y compris CFD :** néant. **Méthode de calcul de l'exposition globale :** approche par les engagements.

**Techniques et instruments Prêt de titres :** prévision : 0% à 20% ; maximum 20%.

**Devises Devise de référence du Compartiment :** USD. **Devises de libellé des actifs :** toutes. **Approche en matière de couverture de risque :** gestion en fonction des pondérations des devises au sein de l'indice de référence généralement.

**Rachat et négociation** Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

**Politique de distribution** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la Valeur liquidative.

#### Classification SFDR Article 8

#### Investisseur de détail visé

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui comprennent les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et :

- visent une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux marchés d'actions mondiaux ;
- envisagent une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

**Durée** Le produit ne présente pas de date d'échéance. Le Conseil d'administration du Fonds peut liquider unilatéralement le produit dans certaines circonstances, auquel cas l'initiateur en facilitera la liquidation.

#### Informations pratiques

**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le Fonds est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Investment Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Investment Funds dans son intégralité.

Toutes les données proviennent de J.P. Morgan Asset Management et sont correctes à la date du présent commentaire, sauf indication contraire.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Investment Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créateur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversions** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T ou F) du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Investment Funds (à l'exclusion du Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund) pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Risques

Risque plus faible

Risque plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s).

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est ce qui correspond à une classe de risque moyen.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de moyenne amplitude et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que que la capacité à vous payer en soit affectée. Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques significatifs pour le produit peuvent affecter sa performance. Veuillez vous référer au Prospectus, disponible gratuitement sur le site [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être précisément anticipée.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente à l'avenir.**

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2015 et 2020.

**Intermédiaire** : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023.

**Favorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2019 et 2024.

| Période de détention recommandée |                                                                                                                    | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                                    | € 10.000                     |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                                    | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 2.180                      | € 1.890                                                          |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | -78,2 %                      | -28,3 %                                                          |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 7.780                      | € 9.430                                                          |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | -22,2 %                      | -1,2 %                                                           |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 10.300                     | € 16.090                                                         |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | 3,0 %                        | 10,0 %                                                           |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 15.610                     | € 19.050                                                         |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | 56,1 %                       | 13,8 %                                                           |

Que se passe-t-il si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds, et ne détient pas les actifs du Fonds (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément aux réglementations applicables, détenus auprès d'un dépositaire au sein de son réseau de conservation). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en tant qu'initiateur de ce produit, n'est pas tenu d'effectuer des versements dans la mesure où la conception du produit ne prévoit pas de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser tout ou partie de vos pertes éventuelles.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- la première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre un rendement conforme au scénario intermédiaire,
- € 10.000 sont investis.



|                                          | si vous sortez après<br>1 année | si vous sortez après<br>5 années<br>(période de<br>détention<br>recommandée) |
|------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Exemple d'investissement € 10.000</b> |                                 |                                                                              |
| <b>Coûts totaux</b>                      | <b>€ 775</b>                    | <b>€ 2.568</b>                                                               |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b>      | <b>7,8 %</b>                    | <b>3,4 %</b>                                                                 |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Ainsi, si vous vendez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 11,2 % avant les frais et de 10,0 % après les frais.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                                                                                                                                                                                                                   | Incidence des coûts annuels si<br>vous sortez après 1 année |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>500 EUR</b>                                              |
| Coûts d'entrée, 5,00 % du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce produit.                                                                                                                                                                                  |                                                             |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>50 EUR</b>                                               |
| Coûts de sortie, 0,50 % de votre investissement avant que les fonds ne vous soient versés.                                                                                                                                                                                  |                                                             |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                                                                                                                                                                                                                               |                                                             |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>                                                                                                                                                                                                    | <b>174 EUR</b>                                              |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation, 1,74 % de la valeur de votre investissement par an. Une commission de prêt de titres est prévue. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée.                               |                                                             |
| <b>Coûts de transaction</b>                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>51 EUR</b>                                               |
| Coûts de transaction, 0,51 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes. |                                                             |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>                                                                                                                                                                                                                 |                                                             |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                                                      | <b>0 EUR</b>                                                |
| Commissions liées aux résultats, Ce produit ne comporte pas de commission de performance.                                                                                                                                                                                   |                                                             |

Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

##### Période de détention recommandée : 5 an(s)

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme compte tenu de la volatilité potentielle de sa performance. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout

moment pendant cette période mais votre rendement pourra être affecté par la volatilité de sa performance. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables, les produits étant réglés dans les 3 jours ouvrables.

#### Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant le Fonds, vous pouvez nous contacter en appelant le +(352) 3410 3060 ou en écrivant à l'adresse fundinfo@jpmorgan.com ou JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg

Vous trouverez plus de détails sur la marche à suivre pour formuler une réclamation et sur la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire à la section Contact us du site Internet à l'adresse : [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com). Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

#### Autres informations pertinentes

**Informations complémentaires** sur le Compartiment, y compris ses caractéristiques durables, figurent dans le Prospectus et à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative et les derniers cours acheteurs et vendeurs sur le site Internet [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), par e-mail à l'adresse [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Politique de confidentialité** Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données,

conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Des copies supplémentaires de la Politique de confidentialité EMOA sont disponibles sur demande.

**Coût, performance et risque** Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il convient de noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des performances passées du produit ou d'un indicateur de substitution pertinent et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous êtes susceptible de ne pas obtenir les rendements illustrés. Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.

**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0157178582>.

**Performance passée** Vous pouvez consulter les performances passées des 8 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0157178582>.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/fr/asset-management/per/library/>.



# Document d'informations clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR  
LU0217576759

une classe d'actions de JPMorgan Funds – Emerging Markets Equity Fund  
un compartiment de JPMorgan Funds

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) ou appeler +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de l'initiateur, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membre de JPMorgan Chase & Co.) concernant le présent Document d'informations clés.

Le Compartiment est autorisé Luxembourg et réglementé par CSSF.

CE DOCUMENT A ÉTÉ PRODUIT LE 18 JUILLET 2024

## En quoi consiste ce produit?

### Type

Ce produit est un fonds d'investissement. Il est organisé sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, dotée du statut de société d'investissement à capital variable. Il est agréé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 et a le statut d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

### Objectifs, processus et politiques

**Objectif** Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés des marchés émergents.

### Processus d'investissement

#### Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Utilise une approche basée sur de fortes convictions en vue d'identifier les meilleures idées d'investissement.
- Cherche à identifier des sociétés de qualité affichant un potentiel de croissance supérieur et durable.

**Indice de référence de la Classe d'Actions** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

#### Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.
  - Le Compartiment est géré activement. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.
  - Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.
- Principale exposition** Au moins 67% des actifs sont investis dans des actions de sociétés domiciliées dans un pays émergent ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20% de ses actifs dans des Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong.

Le Compartiment peut investir dans des titres émis par des structures VIE (variable interest entity) pour s'exposer indirectement aux entreprises chinoises sous-jacentes.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des SPAC.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des entreprises présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.

Le Compartiment investit au moins 20% de ses actifs, à l'exclusion des Liquidités à titre accessoire, Dépôts auprès d'établissements de crédit, instruments du marché monétaire, fonds monétaires et produits dérivés détenus à des fins de GEP, dans des Investissements durables au sens du SFDR, contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Le Compartiment exclut certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques de l'univers d'investissement en fonction de politiques de filtrage basées sur des valeurs ou des normes spécifiques. Ces politiques établissent des limites ou des exclusions totales pour

certains secteurs et certaines sociétés sur la base de critères ESG spécifiques et/ou de normes minimales en matière de pratiques commerciales reposant sur des standards internationaux. Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtrages selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. L'exactitude et/ou l'exhaustivité des données de tiers ne sont pas garanties. La politique d'exclusion du Compartiment peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Le Compartiment inclut systématiquement l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 75% des titres achetés. **Autres expositions** Jusqu'à 20% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire et jusqu'à 20% des actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces, ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels. Jusqu'à 100% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire, à des fins défensives et de manière temporaire, si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

**Produits dérivés** Utilisés à des fins : de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Types : voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. SRT, y compris CFD : néant. **Méthode de calcul de l'exposition globale** : approche par les engagements.

**Techniques et instruments** Prêt de titres : prévision : 0% à 10% ; maximum 10%.

**Devises** Devise de référence du Compartiment : USD. **Devises de libellé des actifs** : toutes. **Approche en matière de couverture de risque** : exposition généralement non couverte.

**Rachat et négociation** Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

**Politique de distribution** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la Valeur liquidative.

#### Classification SFDR Article 8

#### Investisseur de détail visé

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui comprennent les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et :

- visent une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux marchés d'actions des pays émergents ;
- comprennent les risques associés aux actions émergentes et sont disposés à accepter ces risques en contrepartie de rendements potentiellement plus élevés ;
- envisagent une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

**Durée** Le produit ne présente pas de date d'échéance. Le Conseil d'administration du Fonds peut liquider unilatéralement le produit dans certaines circonstances, auquel cas l'initiateur en facilitera la liquidation.

#### Informations pratiques

**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le Fonds est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Toutes les données proviennent de J.P. Morgan Asset Management et sont correctes à la date du présent commentaire, sauf indication contraire.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Funds dans son intégralité. Le Compartiment fait partie de JPMorgan Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que

de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créateur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversions** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T, F ou CPF) du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Funds (à l'exception des Compartiments multi-gestionnaires) pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

#### Risques

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s).

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est ce qui correspond à une classe de risque moyen.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de moyenne amplitude et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité à vous payer en soit affectée. Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques significatifs pour le produit peuvent affecter sa performance. Veuillez vous référer au Prospectus, disponible gratuitement sur le site [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être précisément anticipée.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2021 et 2024.

**Intermédiaire** : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2017 et 2022.

**Favorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2016 et 2021.

| Période de détention recommandée |                                                                                                                    | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                                    | € 10.000                     |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                                    | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 1.730                      | € 1.750                                                          |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | -82,7 %                      | -29,4 %                                                          |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 6.900                      | € 7.000                                                          |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | -31,0 %                      | -6,9 %                                                           |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 9.920                      | € 12.550                                                         |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | -0,8 %                       | 4,7 %                                                            |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | € 15.680                     | € 23.570                                                         |
|                                  | Rendement moyen par an                                                                                             | 56,8 %                       | 18,7 %                                                           |

#### Que se passe-t-il si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds, et ne détient pas les actifs du Fonds (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément aux réglementations applicables, détenus auprès d'un dépositaire au sein de son réseau de conservation). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en tant qu'initiateur de ce produit, n'est

pas tenu d'effectuer des versements dans la mesure où la conception du produit ne prévoit pas de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser tout ou partie de vos pertes éventuelles.

#### Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- la première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre un rendement conforme au scénario intermédiaire,

■ € 10.000 sont investis.

| Exemple d'investissement € 10.000   | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | <b>€ 760</b>                 | <b>€ 1.989</b>                                                   |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | <b>7,6 %</b>                 | <b>3,3 %</b>                                                     |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Ainsi, si vous vendez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 5,8 % avant les frais et de 4,7 % après les frais.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | <b>5,00 %</b> du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce produit.                                                                                                                                                                            |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | <b>0,50 %</b> de votre investissement avant que les fonds ne vous soient versés.                                                                                                                                                                             |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | <b>1,72 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Une commission de prêt de titres est prévue. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée.                                                                            |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | <b>0,38 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes. |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Ce produit ne comporte pas de commission de performance.                                                                                                                                                                                                     |
|                                                                          | <b>0 EUR</b>                                                                                                                                                                                                                                                 |

Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

##### Période de détention recommandée : 5 an(s)

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme compte tenu de la volatilité potentielle de sa performance. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout

moment pendant cette période mais votre rendement pourra être affecté par la volatilité de sa performance. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables, les produits étant réglés dans les 3 jours ouvrables.

#### Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant le Fonds, vous pouvez nous contacter en appelant le +(352) 3410 3060 ou en écrivant à l'adresse [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves L-2633 Senningerberg Grand-Duché de Luxembourg

Vous trouverez plus de détails sur la marche à suivre pour formuler une réclamation et sur la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire à la section Contact us du site Internet à l'adresse : [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com). Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

#### Autres informations pertinentes

**Informations complémentaires** sur le Compartiment, y compris ses caractéristiques durables, figurent dans le Prospectus et à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative et les derniers cours acheteurs et vendeurs sur le site Internet [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), par e-mail à l'adresse [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Politique de confidentialité** Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données,

conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Des copies supplémentaires de la Politique de confidentialité EMOA sont disponibles sur demande.

**Coût, performance et risque** Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il convient de noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des performances passées du produit ou d'un indicateur de substitution pertinent et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous êtes susceptible de ne pas obtenir les rendements illustrés. Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.

**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0217576759>.

**Performance passée** Vous pouvez consulter les performances passées des 10 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0217576759>. Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/fr/asset-management/per/library/>.

# Document d'informations clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)  
LU0430493212

une classe d'actions de JPMorgan Funds – Aggregate Bond Fund  
un compartiment de JPMorgan Funds

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) ou appeler +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de l'initiateur, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membre de JPMorgan Chase & Co.) concernant le présent Document d'informations clés.

Le Compartiment est autorisé Luxembourg et réglementé par CSSF.

CE DOCUMENT A ÉTÉ PRODUIT LE 18 JUILLET 2024

## En quoi consiste ce produit?

### Type

Ce produit est un fonds d'investissement. Il est organisé sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, dotée du statut de société d'investissement à capital variable. Il est agréé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 et a le statut d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

### Objectifs, processus et politiques

**Objectif** Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des titres de créance de catégorie « investment grade » et en ayant recours à des instruments dérivés si nécessaire.

### Processus d'investissement

#### Approche d'investissement

- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs.
- Associe l'allocation d'actifs top-down à la sélection de titres bottom-up afin d'identifier des sources diversifiées de rendement pour le portefeuille (y compris rotation sectorielle, sélection de titres, devises et positionnement sur la courbe de rendement).
- Investit à l'échelle mondiale dans tous les segments de la dette de catégorie investment grade, y compris les emprunts d'Etat, la dette quasi-souveraine, les obligations d'entreprises, la dette émergente et la dette titrisée.
- Le Compartiment peut également investir dans des obligations à haut rendement et l'exposition en devises est généralement couverte par rapport à l'USD.

**Indice de référence de la Classe d'Actions** Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

#### Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.
- Base de calcul de la VaR relative.

Le Compartiment est géré activement. La majorité des émetteurs inclus dans le Compartiment sont susceptibles de faire partie de l'indice de référence, qui sert de base à la construction du portefeuille. Le Gestionnaire financier est toutefois autorisé à s'écarter dans une certaine mesure de la composition et du profil de risque de l'indice, dans le respect de paramètres indicatifs en matière de risque.

La composition et le profil de risque du Compartiment ressembleront à ceux de l'indice de référence, mais sa performance pourra différer de celle de ce dernier en raison des décisions du Gestionnaire financier.

**Principale exposition** Au moins 67% des actifs sont investis, directement ou par le biais de produits dérivés, dans des titres de créance investment grade (y compris des MBS/ABS) d'émetteurs du monde entier, y compris des pays émergents.

Il est prévu que le Compartiment investisse entre 5% et 30% de ses actifs dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et/ou à des actifs (ABS). Les MBS peuvent être des titres d'agences (émis par des agences quasi gouvernementales américaines) ou hors agences (émis par des institutions privées); ils se réfèrent à des titres de créance adossés à des créances hypothécaires, y compris des créances hypothécaires commerciales et résidentielles. On entend par ABS des titres de créance adossés à d'autres types d'actifs, tels que des encours de carte de crédit, des prêts automobiles, des prêts à la consommation et des crédits-bails d'équipement.

Le Compartiment peut investir, dans une moindre mesure, dans des obligations sécurisées ainsi que dans des titres non investment grade et des titres non notés.

Le Compartiment peut investir dans des titres de créance onshore émis au sein de la RPC par le biais du programme Bond Connect entre la Chine et Hong Kong.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des émetteurs présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.

Le Compartiment investit au moins 10% de ses actifs, à l'exclusion des Liquidités à titre accessoire, Dépôts auprès d'établissements de crédit, instruments du marché monétaire, fonds monétaires et produits dérivés détenus à des fins de GEP, dans des Investissements durables au sens du SFDR, contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Le Compartiment exclut certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques de l'univers d'investissement en fonction de politiques de filtrage basées sur des valeurs ou des normes spécifiques. Ces politiques établissent des limites ou des exclusions totales pour certains secteurs et certaines sociétés sur la base de critères ESG spécifiques et/ou de normes minimales en matière de pratiques commerciales reposant sur des standards internationaux.

Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtres selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. L'exactitude et/ou l'exhaustivité des données de tiers ne sont pas garanties. La politique d'exclusion du Compartiment peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion

([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Le Compartiment inclut systématiquement l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 75% des obligations souveraines des marchés émergents et des titres non investment grade et 90% des titres investment grade achetés.

Cette Classe d'Actions cherche à minimiser l'impact des fluctuations de change entre la Devise de référence du Compartiment (USD) et la Devise de référence de ladite Classe d'Actions (EUR).

**Autres expositions** Jusqu'à 5% en titres convertibles contingents.

Jusqu'à 20% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire et jusqu'à 20% des actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces, ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels. Jusqu'à 100% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire, à des fins défensives et de manière temporaire, si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

**Produits dérivés Utilisés à des fins :** d'investissement, de gestion efficace de portefeuille et de couverture. Types voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. **SRT, y compris CFD :** néant. **Méthode de calcul de l'exposition globale :** VaR relative. **Niveau de levier escompté suite au recours aux produits dérivés :** 400%, à titre indicatif uniquement. Il se peut que le levier dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle.

**Techniques et instruments Prêt de titres :** prévision : 0% à 20%; maximum 20%.

**Devises** Devise de référence du Compartiment : USD. Devises de libellé des actifs : toutes. Approche en matière de couverture de risque : couverture dans la Devise de référence généralement.

**Rachat et négociation** Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

Toutes les données proviennent de J.P. Morgan Asset Management et sont correctes à la date du présent commentaire, sauf indication contraire.

**Politique de distribution** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la Valeur liquidative.

**Classification SFDR Article 8**

**Investisseur de détail visé**

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui comprennent les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et :

- entendent générer des rendements en s'exposant aux marchés obligataires mondiaux ;
- envisagent une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

**Durée** Le produit ne présente pas de date d'échéance. Le Conseil d'administration du Fonds peut liquider unilatéralement le produit dans certaines circonstances, auquel cas l'initiateur en facilitera la liquidation.

**Informations pratiques**

**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le Fonds est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations

contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Funds dans son intégralité.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créateur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversions** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T, F ou CPF) du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Funds (à l'exception des Compartiments multi-gestionnaires) pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Risques

Risque plus faible

Risque plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s).

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est ce qui correspond à une classe à faible risqué.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de faible amplitude et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée. Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques significatifs pour le produit peuvent affecter sa performance. Veuillez vous référer au Prospectus, disponible gratuitement sur le site [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être précisément anticipée.**

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable :** ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2021 et 2024.

**Intermédiaire :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020.

**Favorable :** ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2015 et 2020.

| Période de détention recommandée |                                                                                                                    | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                                    | € 10.000                     |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                                    | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 7.420<br>-25,8 %           | € 7.490<br>-5,6 %                                                |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 8.360<br>-16,4 %           | € 8.610<br>-3,0 %                                                |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 9.700<br>-3,0 %            | € 10.010<br>0,0 %                                                |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 10.290<br>2,9 %            | € 10.640<br>1,2 %                                                |

**Que se passe-t-il si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds, et ne détient pas les actifs du Fonds (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément aux réglementations applicables, détenus auprès d'un dépositaire au sein de son réseau de conservation). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en tant qu'initiateur de ce produit, n'est pas tenu d'effectuer des versements dans la mesure où la conception du produit ne prévoit pas de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser tout ou partie de vos pertes éventuelles.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.



Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- la première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre un rendement conforme au scénario intermédiaire,
- € 10.000 sont investis.

| Exemple d'investissement € 10.000   | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                 | <b>€ 485</b>                 | <b>€ 1.045</b>                                                   |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | <b>4,9 %</b>                 | <b>2,1 %</b>                                                     |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Ainsi, si vous vendez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 0,7 % avant les frais et de 0,0 % après les frais.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | <b>3,00 %</b> du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce produit.                                                                                                                                                                            |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | <b>0,50 %</b> de votre investissement avant que les fonds ne vous soient versés.                                                                                                                                                                             |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | <b>0,91 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée.                                                                                                                         |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | <b>0,44 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes. |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | Ce produit ne comporte pas de commission de performance.                                                                                                                                                                                                     |

Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

##### Période de détention recommandée : 5 an(s)

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme compte tenu de la volatilité potentielle de sa performance. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez

demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période mais votre rendement pourra être affecté par la volatilité de sa performance. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables, les produits étant réglés dans les 3 jours ouvrables.

#### Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant le Fonds, vous pouvez nous contacter en appelant le +(352) 3410 3060 ou en écrivant à l'adresse [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg

Vous trouverez plus de détails sur la marche à suivre pour formuler une réclamation et sur la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire à la section Contact us du site Internet à l'adresse : [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

#### Autres informations pertinentes

**Informations complémentaires** sur le Compartiment, y compris ses caractéristiques durables, figurent dans le Prospectus et à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative et les derniers cours acheteurs et vendeurs sur le site Internet [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), par e-mail à l'adresse [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Politique de confidentialité** Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des

informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Des copies supplémentaires de la Politique de confidentialité EMOA sont disponibles sur demande.

**Coût, performance et risque** Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il convient de noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des performances passées du produit ou d'un indicateur de substitution pertinent et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous êtes susceptible de ne pas obtenir les rendements illustrés.

Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.

**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0430493212>.

**Performance passée** Vous pouvez consulter les performances passées des 10 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0430493212>.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/fr/asset-management/per/library/>.

# Document d'informations clés

**Objectif**  
 Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

**Produit**

JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR  
 LU0281483569  
 une classe d'actions de JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund  
 un compartiment de JPMorgan Funds  
 Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) ou appeler +(352) 3410 3060  
 La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de l'initiateur, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membre de JPMorgan Chase & Co.) concernant le présent Document d'informations clés.  
 Le Compartiment est autorisé Luxembourg et réglementé par CSSF.  
**CE DOCUMENT A ÉTÉ PRODUIT LE 18 JUILLET 2024**

**En quoi consiste ce produit?**

**Type**  
 Ce produit est un fonds d'investissement. Il est organisé sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, dotée du statut de société d'investissement à capital variable. Il est agréé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 et a le statut d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

**Objectifs, processus et politiques**  
**Objectif** Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des sociétés américaines, directement ou par le biais de produits dérivés.

**Processus d'investissement**  
**Approche d'investissement**

- Utilise un processus d'investissement axé sur la recherche et basé sur l'analyse fondamentale des sociétés ainsi que de leurs résultats et flux de trésorerie futurs par une équipe d'analystes sectoriels chevronnés.
- Met en œuvre une stratégie Active Extension, consistant à acheter des titres considérés comme attrayants et à vendre à découvert des titres jugés moins intéressants en vue d'améliorer les rendements potentiels sans accroître l'exposition nette globale au marché.

**Indice de référence de la Classe d'Actions** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

**Recours à un indice de référence et similitude**

- Comparaison des performances.
- Base de calcul de la VaR relative.

Le Compartiment est géré activement. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.

Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.

**Principale exposition** Au moins 67% des actifs sont investis, directement ou par le biais de produits dérivés, dans des actions de sociétés domiciliées aux Etats-Unis ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique.

Le Compartiment détiendra normalement des positions acheteuses représentant environ 130% de son actif net et des positions vendeuses (sous la forme de produits dérivés) à hauteur d'environ 30% de son actif net. Ces proportions pourront néanmoins varier en fonction des conditions de marché.

Un minimum de 51% des positions acheteuses sont investis dans des entreprises présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.

Le Compartiment investit au moins 20% de ses positions acheteuses, à l'exclusion des Liquidités à titre accessoire, Dépôts auprès d'établissements de crédit, instruments du marché monétaire, fonds monétaires et produits dérivés détenus à des fins de GEP, dans des Investissements durables au sens du SFDR, contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Le Compartiment exclut certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques de l'univers d'investissement en fonction de politiques de filtrage basées sur des valeurs ou des normes spécifiques. Ces politiques établissent des limites ou des exclusions totales pour certains secteurs et certaines sociétés sur la base de critères ESG spécifiques et/ou de normes minimales en matière de pratiques commerciales reposant sur des standards internationaux.

Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtrages selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. L'exactitude et/ou l'exhaustivité des données de tiers ne sont pas garanties. La politique d'exclusion du Compartiment peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Le Compartiment inclut systématiquement l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés.

**Autres expositions** Sociétés canadiennes.

Jusqu'à 20% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire et jusqu'à 20% des actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces, ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels. Jusqu'à 100% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire, à des fins défensives et de manière temporaire, si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

**Produits dérivés** Utilisés à des fins : d'investissement, de gestion efficace de portefeuille et de couverture. Types : voir [tableau Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments du Prospectus](#), SRT, y compris CFD : prévision : 60% ; maximum 200%.

**Méthode de calcul de l'exposition globale** : VaR relative. Niveau de levier escompté suite au recours aux produits dérivés : 60% ; à titre indicatif uniquement. Il se peut que le levier dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle.

**Techniques et instruments** Prêt de titres : prévision : 0% à 20% ; maximum 20%.

**Devises** Devise de référence du Compartiment : USD. Devises de libellé des actifs : USD généralement. Approche en matière de couverture de risque : sans objet.

**Rachat et négociation** Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

**Politique de distribution** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la Valeur liquidative.

**Classification SFDR** Article 8

**Investisseur de détail visé**  
 Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui comprennent les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital, et :

- visent une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux marchés d'actions américains ;
- recherchent un investissement en actions susceptible de leur procurer des rendements supplémentaires ;
- envisagent une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet.

**Durée** Le produit ne présente pas de date d'échéance. Le Conseil d'administration du Fonds peut liquider unilatéralement le produit dans certaines circonstances, auquel cas l'initiateur en facilitera la liquidation.

**Informations pratiques**  
**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le Fonds est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Toutes les données proviennent de J.P. Morgan Asset Management et sont correctes à la date du présent commentaire, sauf indication contraire.



La SICAV JPMorgan Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Funds dans son intégralité.  
Le Compartiment fait partie de JPMorgan Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne

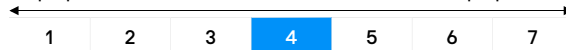
pourront servir à désintéresser un créateur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.  
**Conversions** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T, F ou CPF) du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Funds (à l'exception des Compartiments multi-gestionnaires) pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Risques

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s).

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.  
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est ce qui correspond à une classe de risque moyen.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de moyenne amplitude et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité à vous payer en soit affectée. Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.  
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.  
Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques significatifs pour le produit peuvent affecter sa performance. Veuillez vous référer au Prospectus, disponible gratuitement sur le site [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être précisément anticipée.**

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable :** ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2015 et 2020.

**Intermédiaire :** ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2017 et 2022.

**Favorable :** ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2019 et 2024.

| Période de détention recommandée |                                                                                                                    | 5 ans                        |                                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement         |                                                                                                                    | € 10.000                     |                                                                  |
| Scénarios                        |                                                                                                                    | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. |                              |                                                                  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 1.930<br>-80,7 %           | € 1.570<br>-31,0 %                                               |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 8.260<br>-17,4 %           | € 10.160<br>0,3 %                                                |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 10.570<br>5,7 %            | € 17.360<br>11,7 %                                               |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                                   | € 15.290<br>52,9 %           | € 21.630<br>16,7 %                                               |

### Que se passe-t-il si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds, et ne détient pas les actifs du Fonds (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément aux réglementations applicables, détenus auprès d'un dépositaire au sein de son réseau de conservation). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., en tant qu'initiateur de ce produit, n'est

pas tenu d'effectuer des versements dans la mesure où la conception du produit ne prévoit pas de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser tout ou partie de vos pertes éventuelles.

### Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- la première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre un rendement conforme au scénario intermédiaire,
- € 10.000 sont investis.

| Exemple d'investissement € 10.000 |  | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-----------------------------------|--|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Coûts totaux                      |  | € 774                        | € 2.730                                                          |
| Incidence des coûts annuels*      |  | 7,7 %                        | 3,4 %                                                            |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Ainsi, si vous vendez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 12,9 % avant les frais et de 11,7 % après les frais.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                       | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,00 % du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce produit.                                                                                                                                                                            | 500 EUR                                                  |
| Coûts de sortie                                                   | 0,50 % de votre investissement avant que les fonds ne vous soient versés.                                                                                                                                                                             | 50 EUR                                                   |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                          |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,71 % de la valeur de votre investissement par an. Une commission de prêt de titres est prévue. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée.                                                                            | 171 EUR                                                  |
| Coûts de transaction                                              | 0,53 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes. | 53 EUR                                                   |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                          |
| Commissions liées aux résultats                                   | Ce produit ne comporte pas de commission de performance.                                                                                                                                                                                              | 0 EUR                                                    |

Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

|                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Période de détention recommandée : 5 an(s)</b><br>Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme compte tenu de la volatilité potentielle de sa performance. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez | demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période mais votre rendement pourra être affecté par la volatilité de sa performance. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables, les produits étant réglés dans les 3 jours ouvrables. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Comment puis-je formuler une réclamation?

|                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pour toute réclamation concernant le Fonds, vous pouvez nous contacter en appelant le +(352) 3410 3060 ou en écrivant à l'adresse fundinfo@jpmorgan.com ou JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg | Vous trouverez plus de détails sur la marche à suivre pour formuler une réclamation et sur la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire à la section Contact us du site Internet à l'adresse : www.jpmorganassetmanagement.com.<br>Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Autres informations pertinentes

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Informations complémentaires</b> sur le Compartiment, y compris ses caractéristiques durables, figurent dans le Prospectus et à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.lu. Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative et les derniers cours acheteurs et vendeurs sur le site Internet www.jpmorganassetmanagement.com, par e-mail à l'adresse fundinfo@jpmorgan.com ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. | informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Des copies supplémentaires de la Politique de confidentialité EMOA sont disponibles sur demande.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Politique de rémunération</b> La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.                                                                                                                                                                                                          | <b>Coût, performance et risque</b> Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il convient de noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des performances passées du produit ou d'un indicateur de substitution pertinent et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous êtes susceptible de ne pas obtenir les rendements illustrés. Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés. |
| <b>Fiscalité</b> Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Scénarios de performance</b> Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0281483569.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Politique de confidentialité</b> Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des                                                                                                                                           | <b>Performance passée</b> Vous pouvez consulter les performances passées des 8 dernières années sur notre site Internet à l'adresse https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0281483569. Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse https://am.jpmorgan.com/fr/fr/asset-management/per/library/.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## Document d'informations clés



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

### Produit

#### Mirova Women Leaders and Diversity Equity un Compartiment de Mirova Funds R/A (EUR) (code ISIN : LU1956003765)

Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers International, qui fait partie du Groupe BPCE, agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers. Ce Produit est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier. Pour plus d'informations sur ce Produit, veuillez consulter le site [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) ou appeler le +33 1 78 40 98 40.

**Le présent document d'informations clés est exact et à jour au 14 juin 2024.**

### En quoi consiste ce Produit ?

**Type** Ce Produit est un Fonds OPCVM. Ce Produit est un Compartiment d'une Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. Le Produit est régi par la partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée.

**Terme** Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique. Toutefois, ce Produit peut être dissous ou fusionné. Dans ce cas, vous serez informé par tout moyen approprié approuvé par la réglementation.

**Objectifs** Le Produit a un objectif d'investissement durable qui consiste à allouer le capital à des modèles économiques durables et à des pratiques commerciales présentant des avantages environnementaux et/ou sociaux en investissant dans des sociétés qui contribuent à la réalisation d'objectifs de durabilité et encouragent la mixité et l'autonomisation des femmes. Le Produit cherchera à investir dans des sociétés cotées en Bourse du monde entier, en appliquant une approche d'investissement durable thématique, la performance financière étant mesurée par rapport à l'Indice MSCI World Dividendes Nets Réinvestis sur la période d'investissement minimale recommandée de 5 ans. L'Indice MSCI World Dividendes Nets Réinvestis est représentatif des marchés d'actions mondiales

- La politique d'investissement repose sur une gestion active, l'Indicateur de référence est utilisé à titre de comparaison. En pratique, le portefeuille du Produit est susceptible d'inclure des composants de l'Indice de référence, mais le Gestionnaire Financier a toute latitude pour sélectionner les titres composant le portefeuille dans les limites de la politique d'investissement du Produit. Le gérant est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.
- L'Indice de référence peut servir à déterminer la commission liée aux résultats qui pourra être prélevée.
- Le Produit suit une stratégie d'investissement durable thématique tout en investissant au moins deux tiers de son actif total dans des actions émises par des sociétés internationales. Le processus d'investissement repose sur une sélection de titres fondée sur une analyse fondamentale des sociétés qui combine à la fois des aspects financiers et de durabilité. Le Gestionnaire Financier vise à sélectionner des sociétés qui démontrent des pratiques positives concernant toutes les diversités et qui encouragent l'accès des femmes aux postes de direction. Le processus de sélection des titres se focalise sur l'identification de sociétés sur la base de leur modèle économique, y compris le positionnement stratégique, la qualité du management, la capacité financière à assumer la croissance et la valorisation sur une période à moyen terme. Le processus de construction du portefeuille reflète le niveau de conviction du Gestionnaire Financier concernant les opportunités d'investissement sans aucune restriction en termes de capitalisation, de secteur ou de pondération tout en surveillant le profil de risque global du Produit.
- Le Produit suit une approche thématique ESG et une approche « Best-in-Universe » (complétées par des politiques d'exclusion sectorielle, d'engagement et de vote) qui visent à évaluer systématiquement l'impact social et environnemental de chacune des sociétés eu égard aux ODD des Nations unies. Cela implique la notation de chaque société au regard des critères suivants : environnementaux (tels que le recyclage environnemental), sociaux (tels que la santé des employés) et de gouvernance (tels que l'éthique commerciale). Une stratégie ESG peut comprendre des limites méthodologiques telles que le Risque lié aux investissements ESG. Veuillez vous reporter aux sections « Description de l'analyse extra-financière et prise en compte des critères ESG » et « Principaux risques » du Prospectus pour plus d'informations.
- Le Produit peut investir jusqu'à un tiers de son actif total en liquidités, assimilés ou d'autres types de titres que ceux décrits ci-dessus (les investissements en liquidités et assimilés ne représentant pas plus de 10 % de l'actif du Produit).
- Le Produit peut utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et d'investissement.
- Les revenus perçus par le Produit sont réinvestis.
- **Les actionnaires peuvent procéder au rachat des Actions sur simple demande chaque jour ouvrable au Luxembourg avant 13 h 30.**

**Investisseurs de détail visés** Le Produit convient aux investisseurs institutionnels et de détail qui recherchent une exposition aux marchés d'actions mondiaux par le biais d'investissements dans des sociétés, cherchent à investir dans un fonds ayant un objectif d'investissement durable, peuvent se permettre d'immobiliser du capital pendant au moins 5 ans, peuvent accepter des pertes de capital temporaires et/ou potentielles et peuvent tolérer la volatilité.

### Informations pratiques

- **Dépositaire du Produit** : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Des informations complémentaires concernant le Produit (dont la version anglaise du prospectus complet, des rapports et des comptes de la SICAV dans son ensemble), ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un Compartiment à un autre, sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif. Le prix par action du Compartiment peut être obtenu au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.
- De plus amples informations relatives à la politique de rémunération sont disponibles sur [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) et des copies papier sont disponibles sans frais et sur demande.
- **Échange d'actions** : Chaque Compartiment de la SICAV est séparé, conformément à la loi. Vous n'avez pas la possibilité d'échanger vos actions contre des actions d'un autre Compartiment du Fonds. Toutefois, vous pourriez avoir la possibilité de demander le rachat de vos actions de ce Compartiment, puis de souscrire des actions d'un autre Compartiment. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus du Produit.
- **Fiscalité** : Ce Produit peut être assujéti à des régimes fiscaux spécifiques au Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter votre conseiller.

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

#### Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Produit pendant 5 ans.

L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change. La devise de ce Produit peut être différente de celle de votre pays. Dans la mesure où vous pourriez recevoir des paiements dans la devise de ce Produit et non dans celle de votre pays, votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Autres risques importants pour le Produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : néant.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou une partie de votre investissement.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.**

| Période de détention recommandée : 5 ans                                                                   |                                                        | Si vous sortez après |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|------------|
| Exemple d'investissement : 10 000 EUR                                                                      |                                                        | 1 an                 | 5 ans      |
| Scénarios                                                                                                  |                                                        |                      |            |
| Minimum                                                                                                    |                                                        |                      |            |
| Ce Produit n'inclut aucune garantie, vous pourriez donc perdre tout ou une partie de votre investissement. |                                                        |                      |            |
| Tensions                                                                                                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 1 340 EUR            | 1 420 EUR  |
|                                                                                                            | Rendement annuel moyen                                 | -86,6 %              | -32,3 %    |
| Défavorable (*)                                                                                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 120 EUR            | 10 110 EUR |
|                                                                                                            | Rendement annuel moyen                                 | -18,8 %              | 0,2 %      |
| Intermédiaire (*)                                                                                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 320 EUR           | 13 860 EUR |
|                                                                                                            | Rendement annuel moyen                                 | 3,2 %                | 6,7 %      |
| Favorable (*)                                                                                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 13 560 EUR           | 16 730 EUR |
|                                                                                                            | Rendement annuel moyen                                 | 35,6 %               | 10,8 %     |

(\*) Le scénario s'est produit pour un investissement (par rapport à l'indice de référence : 100% MSCI WORLD DNR) entre mars 2015 et mars 2020 dans le cas d'un scénario défavorable, entre décembre 2014 et décembre 2019 dans le cas d'un scénario intermédiaire et entre octobre 2016 et octobre 2021 dans le cas d'un scénario favorable.

### Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers International n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Produit sont conservés par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., en tant que dépositaire du Produit. En cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs du Produit ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, il existe un risque de perte financière. Ce risque est néanmoins atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit.

En cas de défaillance du Dépositaire, il existe un système de compensation ou de garantie pour les investisseurs prévu par la loi.

## Que va me coûter cet investissement ?

*Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.*

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

|                                        | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | 595 EUR                   | 1 536 EUR                  |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 6,0 %                     | 2,9 % chaque année         |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,6 % avant déduction des coûts et de 6,7 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le Produit peut vous facturer, soit 106 EUR. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | 4,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Jusqu'à 400 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Néant                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,83 %<br>Le montant des coûts récurrents se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2023. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 176 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,11 % de la valeur de votre investissement par an. <i>Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.</i>                                                                                                                                                                                                                                  | 10 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | 20,0 % de la performance supérieure à celle de l'Indice de référence<br>0,10 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.<br>Des commissions liées aux résultats peuvent être facturées même lorsque la performance du Produit est négative, notamment si la performance de l'indice de référence est inférieure à celle du Produit. | 9 EUR                     |

Un investisseur qui s'engage dans des pratiques excessives de négociation ou de « market timing » peut être soumis à un prélèvement pouvant atteindre 2 %.

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée : 5 ans

Cette durée correspond à la période pendant laquelle vous devez rester investi dans le Produit afin d'obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de perte. Cette durée est liée à la combinaison d'actifs, à l'objectif de gestion et à la stratégie d'investissement de votre Produit.

Vous pouvez demander la vente de votre Produit tous les jours. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous en sortez avant la fin de la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et elle ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

La responsabilité de Natixis Investment Managers International ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Produit. Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant la personne qui conseille ou vend le Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un e-mail au Service client à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou écrire à Natixis Investment Managers International, 43 avenue Pierre Mendès France, 75648 Paris Cedex 13.

## Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : [https://priips.im.natixis.com/past\\_performance?id=LU1956003765](https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1956003765). Des données de performances passées sont présentées sur 4 ans.

Les précédents calculs de scénarios de performance mensuels du Produit sont disponibles à l'adresse suivante :

[https://priips.im.natixis.com/past\\_performance\\_scenario?id=LU1956003765](https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1956003765).

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Nordea
 Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

**Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund - BP - EUR Share Class**  
**La Société de gestion est Nordea Investment Funds S.A., une société du Groupe Nordea.**  
 ISIN: LU0348926287  
 Site Internet : [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu) - Appelez le +352 27 86 51 00 pour plus d'informations.  
 Nordea Investment Funds S.A. est agréé au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »)  
 Nordea 1, SICAV est UCITS agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »)  
 Le document a été publié le 22/04/2024

En quoi consiste ce produit ?

**Type**  
 Ce produit est un fonds de Nordea 1, SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) à fonds multiples et régie par la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

**Durée**  
 Le fonds est établi pour une durée illimitée.

Le Conseil d'administration peut procéder au rachat forcé ou à la fusion de toutes les actions du fonds ou de la catégorie d'actions. Les circonstances dans lesquelles une telle décision serait prise sont décrites dans le prospectus du fonds et accessibles via [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). Section légale

**Objectifs**  
**Objectif d'investissement** Le fonds a pour objectif d'investir dans des investissements durables, conformément à son objectif d'investissement durable et, en outre, faire croître l'investissement des actionnaires sur le long terme.

**Stratégie d'investissement** Dans le cadre de la gestion active du portefeuille du fonds, l'équipe de gestion cible les sociétés qui développent des solutions respectueuses du climat et de l'environnement, notamment les énergies renouvelables et la bonne utilisation des ressources, et qui semblent offrir des perspectives de croissance et des caractéristiques d'investissement supérieures.

**Politique d'investissement** Le fonds investit principalement dans des actions de sociétés situées dans le monde entier. Plus précisément, le fonds investit au moins 75% de ses actifs totaux dans des actions et des titres rattachés à des actions. Le fonds sera exposé (par le biais d'investissements ou de positions en liquidités) à des devises autres que la devise de référence.

**Utilisation des Total Return Swaps** Non escomptée

**Techniques et instruments** Utilisation : Non escomptée

**Indice de référence** Indice MSCI World (Net Return)

**Utilisation de l'indice de référence** L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison des performances et le gestionnaire jouit de la plus grande liberté au moment de sélectionner les titres dans lesquels il investit. Les caractéristiques de risque du portefeuille du fonds peuvent présenter une certaine ressemblance avec celles de l'indice de référence.

**Investissement responsable** Le fonds a pour objectif l'investissement durable, conformément à l'article 9 du Règlement (UE) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Le fonds tient compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité. De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus du fonds et sur [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

**Rachat et Transactions:** Chaque investisseur peut demander le rachat de ses actions par le compartiment sur une base quotidienne.

**Politique de distribution :** Cette catégorie d'actions ne distribue pas de dividendes. Le revenu des investissements est réinvesti.

**Devise de référence :** Le fonds est libellé en EUR. Les investissements dans cette catégorie d'actions se font également en EUR.

**Investisseur particulier visé**

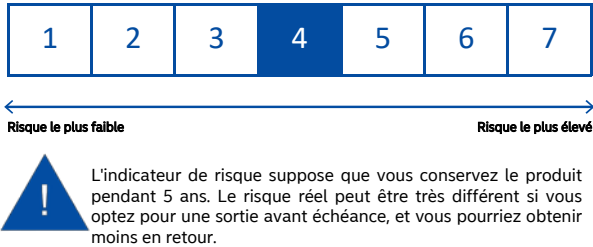
Le fonds s'adresse aux investisseurs qui acceptent et comprennent que la valeur du fonds est directement liée à celle des investissements sous-jacents, qu'elle fluctuera dans le temps et qu'ils peuvent perdre l'intégralité du montant investi. Le fonds convient à tous les types d'investisseurs, via tous les canaux de distribution. Période de détention recommandée : 5 années. La période de détention recommandée se fonde essentiellement sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et elle n'est pas directement applicable en cas d'utilisation dans un portefeuille sur la base du profil de risque de l'investisseur.

**Informations pratiques**  
**Dépositaire :** Le dépositaire du fonds est JP Morgan SE - Luxembourg branch.

**Pour plus d'informations :** Ce Document d'informations clés décrit une catégorie d'actions. Les actifs et engagements de chaque fonds de Nordea 1, SICAV sont séparés, ce qui signifie que votre placement dans ce fonds ne peut être impacté que par les bénéfices et les pertes imputables à ce fonds. D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce fonds. Vous pouvez échanger votre placement en actions de ce fonds contre des actions d'un autre fonds de Nordea 1, SICAV. Vous trouverez des informations détaillées sur le site [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu), section « Fonds », telles qu'une copie du prospectus de Nordea 1, SICAV et des rapports financiers périodiques en anglais, ainsi que les VNI quotidiennes des catégories d'actions disponibles gratuitement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

SRI=4 : Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

**Nous attirons votre attention sur le risque de change.** Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le fonds est exposé, veuillez vous référer à la section « Descriptions des risques » du prospectus.

Autres risques matériellement pertinents pour le PRIIP non repris dans l'indicateur synthétique de risque:



Risque lié aux certificats représentatifs d'actions, aux instruments dérivés, aux marchés émergents et frontières, Risque lié à certaines pratiques de négociation, Risque lié à la fiscalité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée: |                                                                                                                          | 5 ans                     |                            |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement:         |                                                                                                                          | €10,000                   |                            |
|                                   |                                                                                                                          | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Scénarios                         |                                                                                                                          |                           |                            |
| Minimum                           | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                          | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | €2,560                    | €1,980                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -74.41%                   | -27.67%                    |
| Défavorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | €8,460                    | €9,000                     |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -15.42%                   | -2.08%                     |
| Intermédiaire                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | €11,100                   | €17,520                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 10.98%                    | 11.85%                     |
| Favorable                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | €16,460                   | €23,180                    |
|                                   | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 64.61%                    | 18.29%                     |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2023.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

### Que se passe-t-il si Nordea Investment Funds S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont confiés à la garde du dépositaire. En cas d'insolvabilité de notre part, les actifs du fonds conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le fonds peut subir une perte financière, qui ne sera pas couverte par un quelconque système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs. Ce risque est néanmoins atténué dans une certaine mesure par le fait que le dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le dépositaire sera également tenu pour responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, d'une négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limites).

### Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils à son sujet ou qui vous vend ce produit vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée d'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé : - que la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

10,000 EUR sont investis.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | €187                      | €1,515                     |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.9%                      | 1.9% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13,7 % avant déduction des coûts et de 11,8 % après cette déduction.

#### Composition des coûts



| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Le prospectus du fonds renseigne une commission maximum de 5.00%. Cette commission n'est pas facturée par la Société de gestion, mais correspond au montant maximum que peut demander la personne qui vous vend le produit.                                   | Jusqu'à €500              |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie.                                                                                                                                                                                                                      | €0                        |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.79% de la valeur de votre investissement par an. Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'exercice précédent, ou sur les coûts prévus.                                                                                                            | €179                      |
| Coûts de transaction                                              | 0.08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | €8                        |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                | €0                        |

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années

Ce produit ne fait pas l'objet d'une période de détention minimale requise, mais est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans.

Les demandes de rachat reçues par l'Agent de transfert avant 15 h 30 CET un jour d'évaluation seront traitées ce même jour.

Le prix des actions correspondra à la valeur nette d'inventaire calculée le jour du traitement de la demande de transaction. Toute demande de rachat reçue après l'heure limite d'acceptation des ordres sera traitée le jour d'évaluation suivant.

De plus amples informations concernant les processus de rachat et de valorisation sont disponibles dans le prospectus du fonds et accessibles via [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le produit peuvent être soumises par écrit :

Par courrier postal adressé à : Nordea Investment Funds S.A., A l'attention de : Compliance Officer, 562 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg.

Ou par courrier électronique adressé à : [complaints@nordea.com](mailto:complaints@nordea.com)

### Autres informations pertinentes

Les prix quotidiens des actions sont disponibles sur [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). Des informations sur les performances passées au cours des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents de la catégorie d'actions sont disponibles sur :

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_Nordea\\_LU0348926287\\_fr.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Nordea_LU0348926287_fr.pdf).

- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_Nordea\\_LU0348926287\\_fr.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Nordea_LU0348926287_fr.pdf).

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et il est possible que vous ne récupériez pas les rendements illustrés.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale .



## Document d'informations clés ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR

### OBJET

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

ODDO BHF Polaris Flexible, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »)

(ci-après, le « Compartiment »)

Un compartiment de la SICAV ODDO BHF II (ci-après la « SICAV »), géré par ODDO BHF Asset Management Lux

Classe d'actions : ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR

ISIN : LU1874836890

Site Internet : am.oddo-bhf.com

Pour obtenir de plus amples informations, veuillez appeler le numéro : +352 45 76 76 - 01

Le Compartiment est agréé au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le Compartiment est géré par ODDO BHF Asset Management Lux (la « Société de Gestion »). La Société de Gestion fait partie du Groupe ODDO BHF. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est chargée du contrôle d'ODDO BHF Asset Management Lux en ce qui concerne le document d'informations clés.

Date de préparation du présent document d'informations clés : 08/11/2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

#### TYPE

Le Compartiment, constitué sous la forme d'une SICAV, a le statut d'OPCVM en vertu de la Directive 2009/65/CE. Les rendements générés par la classe d'actions sont réinvestis dans le Compartiment, et non distribués.

#### DUREE

Le Compartiment est établi pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut proposer la liquidation de la SICAV lors d'une Assemblée générale extraordinaire si le montant des actifs chute en deçà du seuil minimum réglementaire. Il peut également procéder sur une base discrétionnaire, après avoir obtenu l'approbation de la liquidation par la CSSF et en avoir informé les actionnaires. En principe, les actions du Compartiment peuvent faire l'objet d'un rachat lors de tout jour de valorisation. Ces transactions n'entraînent généralement aucun coût ni aucune commission, sauf disposition contraire dans le Prospectus.

#### OBJECTIFS

L'objectif d'investissement du Compartiment ODDO BHF Polaris Flexible est de participer dans la mesure la plus large possible à l'appréciation des marchés d'actions, tout en limitant les pertes en période de baisse, en construisant un portefeuille d'investissements assortis d'une durabilité supérieure à la moyenne. Le Compartiment applique une politique d'investissement flexible, en investissant activement dans des actions, des obligations, des certificats et des instruments du marché monétaire du monde entier. L'allocation aux actions varie entre 25 et 100 %. S'agissant des obligations, le fonds investit principalement dans des emprunts d'État, des obligations d'entreprises et des obligations garanties. Les parts d'OPCVM et d'ETF peuvent représenter jusqu'à 10 % des actifs. En outre, 10 % maximum des actifs peuvent être investis dans des certificats sur métaux précieux, dont l'objectif est de répliquer à l'identique l'évolution du prix (« certificats Delta One »). Le Compartiment peut également être géré au moyen d'instruments financiers à terme.

Le Gestionnaire intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans ses décisions d'investissement, tout en prenant en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Le processus d'investissement repose sur une intégration ESG, un filtrage au regard de différentes normes (y compris le Pacte mondial des Nations unies et les armes controversées), des exclusions sectorielles et une approche « best-in-class ». Les investissements du Compartiment sont donc soumis à des restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »). La Société de gestion observe les Principes pour l'investissement responsable des Nations unies (« PRI de l'ONU ») en ce qui concerne les questions environnementales, sociales et de gouvernance et les applique également dans ses activités d'engagement, par exemple en exerçant ses droits de vote, en faisant activement valoir les droits des actionnaires et des créanciers et en dialoguant avec les émetteurs. Les émetteurs qui contreviennent de manière importante aux exigences du Pacte mondial des Nations unies sont exclus. Les entreprises incluses dans l'indice MSCI ACWI\*\* (l'« Indice parent ») représentent le point de départ de l'univers d'investissement du fonds dans le cadre de l'analyse ESG des émetteurs aussi bien des actions que des obligations d'entreprises. Le fonds peut également investir dans des

entreprises ou des émetteurs de pays de l'OCDE dont la capitalisation boursière est d'au moins 100 millions d'euros ou dont l'encours des obligations émises est d'au moins 100 millions d'euros. Ceux-ci font également l'objet d'une analyse ESG. Dans le cadre de l'analyse, un filtre ESG est appliqué, ce qui a pour effet d'exclure au moins 20 % des entreprises incluses dans l'Indice parent. Au moins 90 % des émetteurs en portefeuille sont soumis à une notation ESG, qui tient compte de la pondération des titres individuels. Les fonds cibles bénéficiant d'une notation ESG au niveau du fonds sont également pris en considération. Les entreprises et les pays les plus vertueux du point de vue de la durabilité sont privilégiés. L'objectif est une note moyenne de durabilité de « A » pour les actifs du Compartiment. Le Compartiment est géré activement par rapport à son indice de référence\*\*\* composé du MSCI Europe (NTR) EUR (35 %), du MSCI USA (NTR) EUR (20 %), du MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (5 %), du JPM Euro Cash 1 M (20 %) et du Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Value unhedged (20 %), sur la base duquel est gérée l'exposition au risque du Gestionnaire et est définie l'allocation entre les différentes classes d'actifs ainsi que la diversification régionale du portefeuille en fonction de diverses situations de marché. Le Gestionnaire s'efforce de surperformer cet indice plutôt que de répliquer de manière exacte ledit indice ou la proportion relative de ses composantes individuelles, ce qui peut entraîner des différences importantes, positives comme négatives. Par conséquent, la performance du Compartiment peut être sensiblement différente de celle de l'indice de référence concerné. Le Gestionnaire a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Compartiment. Si le Compartiment détient généralement des actifs figurant dans l'indice de référence, il peut investir dans ces composantes à des degrés divers ou encore détenir des actifs qui ne figurent pas dans l'indice de référence.

Le Compartiment relève de l'article 8 du règlement SFDR\*\*\*\*

Le dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

De plus amples informations pratiques (en anglais) sur le Compartiment, le Prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que les frais d'émission et de rachat en vigueur sont disponibles gratuitement sur notre site Internet, « am.oddo-bhf.com », ou peuvent être demandés gratuitement et à tout moment auprès du siège social de la SICAV au 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Le Compartiment s'adresse à tous les investisseurs dont l'objectif est la création et/ou l'optimisation de richesse. Les investisseurs doivent être capables de supporter des fluctuations de valeur et des pertes considérables. Par ailleurs, il n'est en aucun cas garanti qu'ils récupéreront le montant investi à l'origine. Dans certaines circonstances, le Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent liquider leur investissement dans le Compartiment dans les cinq ans. L'évaluation menée par la Société de Gestion ne constitue en aucun cas un conseil en investissement. Elle vise à procurer aux investisseurs une première indication quant au caractère approprié du Compartiment selon leur niveau d'expérience, leur appétit pour le risque et leur horizon de placement.

#### AVANTAGES ET COÛTS LIÉS À L'ASSURANCE

Les coûts liés à l'assurance ne sont pas inclus dans les calculs.

Document d'informations clés
 ODDO BHF
 ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque faible à moyenne. Le risque de perte lié aux performances futures est qualifié de moyen à faible. Il est extrêmement peu probable que notre capacité à exécuter votre demande de rachat soit compromise par des conditions de marché défavorables.

- **Risque lié à la solvabilité** : Le Compartiment investit dans des obligations. Si la solvabilité des différents émetteurs se dégrade ou si ces derniers deviennent insolvables, la valeur des titres correspondants diminuera.
- **Risques de marché** : L'évolution du prix ou de la valeur de marché des produits financiers dépend notamment de l'évolution des marchés de capitaux, qui est elle-même influencée par la conjoncture économique à l'échelle mondiale et par l'environnement économique et politique local. Sur une bourse de valeurs donnée, l'évolution générale des cours peut également être influencée par des facteurs irrationnels tels que le sentiment, les opinions et les rumeurs.
- **Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés** : Un instrument dérivé est un instrument financier à terme qui porte sur des actifs sous-jacents, tels que des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des indices et des matières premières, et dépend de la performance de ces sous-jacents. Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture ou pour augmenter sa valeur. Des gains ou des pertes peuvent en résulter selon la performance de l'actif sous-jacent.
- **Risques de change** : Le Compartiment investit également en dehors de la zone euro. La valeur des devises dans lesquelles ces investissements sont effectués peut chuter par rapport à l'euro.

Vous trouverez une description détaillée de tous les risques dans le Prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               |                           |                            |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Exemple d'investissement : 10.000 €      |                                                                                                               |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 3.870 €                   | 3.980 €                    |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -61,3 %                   | -16,8 %                    |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 8.270 €                   | 8.980 €                    |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -17,3 %                   | -2,1 %                     |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 9.940 €                   | 11.510 €                   |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -0,6 %                    | 2,8 %                      |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 11.840 €                  | 13.300 €                   |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 18,4 %                    | 5,9 %                      |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre avril 2017 et avril 2022. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2016 et décembre 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIÉTÉ N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs du Compartiment sont conservés séparément des actifs des autres fonds ainsi que des actifs propres de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité de la Société de Gestion, les actifs du produit détenus par le dépositaire n'en seront pas affectés.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10.000 € sont investis.



## Document d'informations clés ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Flexible CR-EUR

### Scénarios

|                              | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                 | 686 €                     | 1.671 €                    |
| Incidence des coûts annuels* | 7,0 %                     | 3,1 %                      |

\*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,9 % avant déduction des coûts et de 2,8 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

### COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez. Cela comprend les coûts de distribution. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | 500 €                     |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                            | 0 €                       |
| Coûts récurrents [prélevés chaque année]                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,70 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                      | 162 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,14 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.                                      | 14 €                      |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                           |
| la commission de surperformance                                   | Jusqu'à 10% de la surperformance de l'action par rapport à la performance de l'indice de référence (l'€STR + 600 pb) à la fin d'une période comptable.                                                                                                                                              | 11 €                      |

### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

#### Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit convient à un investissement à long terme. Vous trouverez des informations sur le rachat d'actions à la section « En quoi consiste ce produit ? » sous « Durée ».

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Pour toute réclamation, veuillez contacter ODDO BHF Asset Management GmbH, service clients, Herzogstraße 15, 40217, Düsseldorf ; kundenservice@oddo-bhf.com. Toute réclamation relative à la personne qui vous a vendu ce produit ou qui vous a fourni des conseils à son sujet doit être adressée directement à cette personne.

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Compartiment est soumis à la loi fiscale luxembourgeoise. Cela peut avoir une incidence sur l'imposition des revenus découlant de ce Compartiment. D'autres réglementations fiscales peuvent par ailleurs s'appliquer en fonction de votre situation personnelle. En cas de doute, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Vous trouverez de plus amples informations sur la performance des 10 dernières années sur notre site Internet : « am.oddo-bhf.com ». Si la classe d'actions a été lancée il y a moins de 10 ans, les données de performance sont fournies pour toutes les années calendaires complètes depuis le lancement. Pour de plus amples informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment, veuillez vous reporter à l'Annexe au Prospectus.

Les détails de la politique de rémunération actuelle de la Société de Gestion sont disponibles sur le site Internet « am.oddo-bhf.com ». Celle-ci comprend une description des méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les avantages versés à certains groupes d'employés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de ces rémunérations et avantages ainsi que la façon dont la gestion du risque de durabilité est intégrée à la rémunération. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement auprès de la Société de Gestion.

La responsabilité de la Société de Gestion peut être engagée uniquement pour toutes informations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

\*\* MSCI ACWI est une marque déposée de MSCI Limited.

\*\*\* JPM Euro Cash 1 M est une marque déposée de JPMorgan Chase & Co. ; MSCI Europe (NTR) EUR, MSCI USA (NTR) EUR et MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR sont des marques déposées de MSCI Ltd. et Bloomberg Euro Aggregate est une marque déposée de Bloomberg Index Services Limited.

\*\*\*\* Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

## Document d'Informations Clés



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

## Produit

## Ostrum SRI Credit 12M

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International (Groupe BPCE)

Part L - Code ISIN : FR0011405026

Site internet de la Société de Gestion : [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

Appelez le +33 1 78 40 98 40 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de la Société de Gestion en ce qui concerne ce Document d'Informations Clés.

Natixis Investment Managers International est agréée en France sous le n°GP 90-009 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'information clés : 01/01/2025.

## En quoi consiste ce Produit ?

**Type** Ce Produit est un OPCVM, qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. Ce Produit est un portefeuille d'instruments financiers que vous détiendrez collectivement avec d'autres investisseurs et qui sera géré conformément à ses objectifs.

**Durée** Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique prévue. Cependant, ce Produit peut être dissous ou fusionné, dans ce cas vous seriez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation.

## Objectifs

- L'objectif de gestion est double : - chercher à réaliser, sur la période de placement recommandée de 12 mois minimum, une performance annuelle supérieure de 0,20% à celle de l'ESTR capitalisé, nette des frais de gestion internes et externes réels, et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).
- La politique d'investissement repose sur une gestion active, l'Indicateur de Référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.
- L'Indice de Référence peut servir à déterminer la commission de surperformance qui pourra être prélevée.
- L'univers d'investissement éligible se définit comme l'univers d'investissement initial duquel sont exclus les émetteurs les plus controversés d'après les politiques d'exclusion et sectorielle d'Ostrum Asset Management et du label ISR.  
La notation extra-financière des émetteurs privés et assimilés repose sur 4 piliers : la gouvernance responsable (organisation et efficacité des pouvoirs), la gestion durable des ressources (impacts environnementaux et capital humain), la transition économique et énergétique (stratégie en faveur de la transition énergétique), le développement des territoires (accès aux services de base).  
Le délégataire de gestion financière reste seul juge de la qualité extra-financière de l'émetteur.  
La stratégie cherche à tirer parti de plusieurs sources de valeur ajoutée :  
- Sélection des secteurs d'investissement et des émetteurs en fonction des analyses micro- et macro-économiques,  
- Sélection des émissions par l'analyse de leur valeur relative,  
- Choix des maturités en fonction des anticipations d'évolution des spreads des titres. La maturité résiduelle des titres sera au maximum de 6 ans tandis que la durée de vie moyenne pondérée du portefeuille sera comprise entre 6 et 24 mois,  
- Gestion de la sensibilité globale du portefeuille et contrôle de sa répartition par maturités. La sensibilité aux taux d'intérêt du portefeuille restera dans la fourchette [0 ; 1], celle de la sensibilité crédit sera de [0,5 ; 2].  
Avec l'approche de score moyen de l'univers d'investissement, le délégataire de gestion financière met en place la stratégie ISR du portefeuille.  
Limite de l'approche : elle pourrait conduire à une sous-représentation de certains secteurs en raison d'une mauvaise notation ESG ou bien à travers la politique d'exclusion sectorielle.
- Le Produit relève de la classification Obligations et autres titres de créance libellés en euro.
- Le Produit est principalement investi en titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en euro, les émissions du secteur privé étant privilégiées. L'exposition au risque de change est systématiquement couverte.  
Certains titres seront « puttables », dans la limite de 25% de l'actif net. Les titres notés de A-/A3 à AAA/Aaa (Standard&Poor's, Moody's, Fitch) ou de notation jugée équivalente par la société de gestion représenteront au minimum 25 % de l'actif net, et ceux de catégorie « investissement » (BBB+/Baa1 à BBB-/Baa3 (Standard&Poor's, Moody's, Fitch) ou de notation jugée équivalente par la société de gestion) représenteront jusqu'à 75% de l'actif net. Le Produit peut investir dans des obligations contingentes convertibles dans la limite de 10% de l'actif net.
- Le Produit peut recourir à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou d'exposition aux risques de crédit, taux et à des fins de couverture uniquement au risque de change. Le Produit peut recourir à des CDS single name dans la limite de 25% de son actif net et de façon accessoire à des CDS sur indice. Ce recours peut générer une surexposition ne pouvant dépasser 100% de l'actif net et dans la limite d'un effet de levier maximum de 2. Le Produit peut recourir à des TRS dans la limite de 10% de son actif net.
- Le Produit capitalise ses revenus.
- **Les rachats de parts sont exécutés quotidiennement sur la base de la prochaine valeur liquidative (cours inconnu) et sont centralisés au plus tard à 13h auprès de CACEIS Bank**

**Investisseurs de détail visés** Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à diversifier leurs investissements dans des titres obligataires et autres titres de créances libellés en euro; peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 1 an (horizon à court terme); peuvent supporter des pertes temporaires.

### Informations complémentaires

- **Dépositaire** : CACEIS Bank
- Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com).
- **Fiscalité** : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de ce Produit peuvent être soumis à taxation. Vous pouvez vous renseigner à ce sujet auprès de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit.
- **La valeur liquidative** est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessous et sur son site internet [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com).
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit sont disponibles en français auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante : [ClientServicingAM@natixis.com](mailto:ClientServicingAM@natixis.com).

### Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

#### Indicateur de risque

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 1 année.  
Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques importants du Produit non pris en compte dans le calcul du SRI : risque de crédit, risques liés aux Impacts des techniques de gestion utilisées.

**Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Si la devise du Produit est identique à la devise dans laquelle vous avez acheté ce Produit, vous ne serez pas concerné par ce risque de change.**

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future des marchés est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.**

#### Période de détention recommandée : 1 année

Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de : 10 000 EUR

Si vous sortez après 1 année

| Scénarios                |                                                                                                                    |                   |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Minimum</b>           | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. |                   |
| <b>Tensions</b>          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                      | <b>9 110 EUR</b>  |
|                          | Rendement annuel moyen                                                                                             | -8,9%             |
| <b>Défavorable (*)</b>   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                      | <b>9 610 EUR</b>  |
|                          | Rendement annuel moyen                                                                                             | -3,9%             |
| <b>Intermédiaire (*)</b> | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                      | <b>9 910 EUR</b>  |
|                          | Rendement annuel moyen                                                                                             | -0,9%             |
| <b>Favorable (*)</b>     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                      | <b>10 420 EUR</b> |
|                          | Rendement annuel moyen                                                                                             | 4,2%              |

(\*) Les scénarios se sont réalisés pour un investissement effectué entre mars 2019 et mars 2020 pour le scénario défavorable, entre août 2020 et août 2021 pour le scénario intermédiaire et entre juin 2023 et juin 2024 pour le scénario favorable.

### Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers International n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS Bank, ils sont distincts de ceux de la société de gestion. Ainsi, en cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit.

Il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire prévu par la loi.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (soit un rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Que vous avez investi 10 000 EUR

|                                       | Si vous sortez après 1 année |
|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>Coûts Totaux</b>                   | 147 EUR                      |
| <b>Incidence des coûts annuel (*)</b> | 1,5%                         |

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,6% avant déduction des coûts et de -0,9% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne qui vous vend le Produit peut percevoir et qui s'élèvent à 46 EUR maximum. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Si vous sortez après 1 an |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                       | 1,00% du montant que vous investissez. Ceci est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel à votre charge.                                                                                                                                      | Jusqu'à 100 EUR           |
| Coûts de sortie                                                      | Il n'y a aucun frais de sortie.                                                                                                                                                                                                                                                                            | Néant                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et de fonctionnement | 0,43%                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 43 EUR                    |
|                                                                      | Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en septembre 2023. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.                                                                                                                                                            |                           |
| Coûts de transactions                                                | 0,04% de la valeur de votre investissement. <i>Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.</i>                                              | 4 EUR                     |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |
| Commission de surperformance                                         | 20,0% de la performance du Produit par rapport à son Indice de Référence + 0.20% 0,00% de la valeur de votre investissement par an. Ce montant est une estimation calculée sur la moyenne des coûts des 5 dernières années. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. | 0 EUR                     |

## Combien de temps devez-vous conserver ce Produit et pouvez-vous récupérer votre argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée : 1 année

Cette durée correspond à la période pendant laquelle il vous est conseillé de rester investi pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette période est liée à la classe d'actifs de votre Produit, à son objectif de gestion et à sa stratégie d'investissement.

Vous pouvez demander le remboursement de votre Produit tous les jours, toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu. La durée de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée ni comme une Garantie, ni comme un engagement des performances futures, du rendement de votre Produit et du maintien de son niveau de risque.

Vos rachats pourront être plafonnés en cas de déclenchement du mécanisme de « Gates » dans les conditions prévues par le règlement du Produit.

### Comment pouvez-vous formuler une réclamation ?

Si vous voulez formuler une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un mail à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou envoyer un courrier à Natixis Investment Managers International à l'adresse suivante : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

### Autres informations pertinentes

Les performances passées de votre Produit représentées sous forme de graphique pour 10 années sont disponibles via le lien suivant :

[https://priips.im.natixis.com/past\\_performance?id=FR0011405026](https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0011405026).

Les calculs mensuels des scénarios de performance de votre Produit sont accessibles via le lien suivant :

[https://priips.im.natixis.com/past\\_performance\\_scenario?id=FR0011405026](https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0011405026).

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.





## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Global Environmental Opportunities - P EUR

ISIN: LU0503631714

(Une classe d'actions de Pictet - Global Environmental Opportunities (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Global Environmental Opportunities est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact environnemental et/ou social positif.

#### Indice de référence

MSCI AC World (EUR), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés à faible empreinte environnementale qui contribuent à résoudre les défis environnementaux mondiaux tels que la transition vers une économie à faible émission de carbone, la gestion durable des ressources, la surveillance et la prévention de la pollution ou, par exemple, la protection des ressources rares telles que l'eau. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

EUR

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à la Politique d'Investissement Responsable, catégorie de produits relevant de l'article 9 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Fonds avec celles de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées. Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).



QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

Indicateur de risque




 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyen. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau moyen. Il est possible que des conditions de marché médiocres affectent la valeur de votre investissement. Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Période de détention recommandée: 5 ans Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 3,040 EUR                 | 3,100 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -69.60%                   | -20.88%                    |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 7,420 EUR                 | 9,170 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -25.80%                   | -1.72%                     |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 10,360 EUR                | 15,730 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 3.60%                     | 9.48%                      |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 14,190 EUR                | 20,500 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 41.90%                    | 15.44%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2024. Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020. Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé: - qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire. -que le montant investi est de EUR 10,000.



|                                | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                   | 807 EUR                   | 2,606 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels(*) | 8.1%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12.9% avant déduction des coûts et de 9.5% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                         |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                            |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.00% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 200 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 6 EUR                     |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS              |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Commissions de performance et/ou intéressement à la performance   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit. Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                    | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM.Complaint@pictet.com](mailto:PAM.Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 10 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Global Megatrend Selection - P EUR

ISIN: LU0386882277

(Une classe d'actions de Pictet - Global Megatrend Selection (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Global Megatrend Selection est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact environnemental et/ou social positif.

#### Indice de référence

MSCI AC World (USD), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions d'entreprises susceptibles de tirer avantage de tendances à long terme en matière de démographie, de mode de vie et autres. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

USD

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et social tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable\*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du fonds avec celle de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées.

Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).



## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyen. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau moyen. Il est possible que des conditions de marché médiocres affectent la valeur de votre investissement.

Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 2,520 EUR                 | 2,940 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -74.80%                   | -21.72%                    |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 7,340 EUR                 | 9,600 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -26.60%                   | -0.81%                     |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 10,270 EUR                | 13,760 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 2.70%                     | 6.59%                      |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 13,980 EUR                | 17,830 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 39.80%                    | 12.26%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2024.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2024.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

### QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que le montant investi est de EUR 10,000.



|                                       | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                   | 811 EUR                   | 2,352 EUR                  |
| <b>Incidence des coûts annuels(*)</b> | 8.1%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.0% avant déduction des coûts et de 6.6% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                                |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                                   |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 2.00% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 200 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0.10% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 10 EUR                    |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS                     |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| <b>Commissions de performance et/ou intéressement à la performance</b>   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit.<br>Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM.Complaint@pictet.com](mailto:PAM.Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 10 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Premium Brands - P EUR

ISIN: LU0217139020

(Une classe d'actions de Pictet - Premium Brands (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](https://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Premium Brands est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement.

#### Indice de référence

MSCI AC World (EUR), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions d'entreprises spécialisées dans les produits et services haut de gamme. Les sociétés visées bénéficient d'une forte reconnaissance de marché, car elles ont la capacité de créer ou de contrôler les tendances de consommation. Elles ont également une certaine capacité de fixation des prix. Ces sociétés sont particulièrement spécialisées dans les produits et services haut de gamme ou dans le financement de ce type d'activité. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

EUR

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et adopte une approche orientée qui vise à augmenter la pondération des titres présentant de faibles risques en matière de durabilité et/ou à réduire la pondération des titres qui présentent des risques élevés en matière de durabilité, dans le respect des pratiques de bonne gouvernance. Les activités ayant des incidences négatives sur la société ou l'environnement sont également évitées. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable\*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Fonds avec celles de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées. Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV

1 | Pictet - Premium Brands - P EUR  
Document d'informations clés

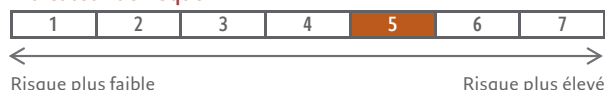




sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyen et élevé. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau entre moyen et élevé. Il est probable que des conditions de marché médiocres aient une incidence sur la probabilité de subir des pertes importantes sur votre investissement.

Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 1,860 EUR                 | 2,160 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -81.40%                   | -26.40%                    |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 7,690 EUR                 | 9,000 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -23.10%                   | -2.09%                     |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 10,060 EUR                | 15,880 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 0.60%                     | 9.69%                      |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 14,810 EUR                | 21,320 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 48.10%                    | 16.35%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2017 et 2022.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

## QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que le montant investi est de EUR 10,000.



|                                | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                   | 809 EUR                   | 2,650 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels(*) | 8.1%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13.1% avant déduction des coûts et de 9.7% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                         |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                            |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.99% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 199 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 9 EUR                     |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS              |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Commissions de performance et/ou intéressement à la performance   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit.<br>Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM.Complaint@pictet.com](mailto:PAM.Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 10 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Robotics - P EUR

ISIN: LU1279334210

(Une classe d'actions de Pictet - Robotics (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Robotics est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact environnemental et/ou social positif.

#### Indice de référence

MSCI AC World (USD), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit principalement en actions d'entreprises qui contribuent au développement de la robotique et des technologies habilitantes ou qui en tirent un avantage. Les entreprises ciblées seront actives, principalement mais pas exclusivement, dans les domaines suivants: les applications et composants robotiques, l'automatisation, les systèmes autonomes, les capteurs, les microcontrôleurs, l'impression 3D, le traitement des données, la technologie de commande, la reconnaissance d'image, de mouvement ou vocale, ainsi que d'autres technologies et logiciels génériques. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

USD

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et social tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable\*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du fonds avec celle de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

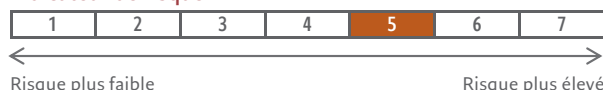
Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées. Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV



sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyen et élevé. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau entre moyen et élevé. Il est probable que des conditions de marché médiocres aient une incidence sur la probabilité de subir des pertes importantes sur votre investissement.

Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 2,110 EUR                 | 2,050 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -78.90%                   | -27.16%                    |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 6,460 EUR                 | 11,490 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -35.40%                   | 2.82%                      |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 11,220 EUR                | 19,500 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 12.20%                    | 14.29%                     |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 16,480 EUR                | 27,720 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 64.80%                    | 22.62%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: Ce type de scénario a été calculé sur la base de l'indice de référence ou de l'indicateur de substitution approprié utilisé pour un investissement entre 2021 et 2024.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario a été calculé sur la base de l'indice de référence ou de l'indicateur de substitution approprié utilisé pour un investissement entre 2019 et 2024.

Scénario favorable: Ce type de scénario a été calculé sur la base de l'indice de référence ou de l'indicateur de substitution approprié utilisé pour un investissement entre 2016 et 2021.

## QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de



détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.  
-que le montant investi est de EUR 10,000.

|                                | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                   | 808 EUR                   | 3,154 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels(*) | 8.1%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 17.8% avant déduction des coûts et de 14.3% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                         |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                            |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.98% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 198 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 9 EUR                     |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS              |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Commissions de performance et/ou intéressement à la performance   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit. Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                    | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM\\_Complaint@pictet.com](mailto:PAM_Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 9 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Security - P EUR

ISIN: LU0270904781

(Une classe d'actions de Pictet - Security (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Security est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact social positif.

#### Indice de référence

MSCI AC World (USD), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit principalement en actions d'entreprises qui fournissent des produits de sûreté et de sécurité pour les systèmes, les personnes ou les organisations. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale. Les entreprises ciblées seront actives, principalement mais pas exclusivement, dans les domaines suivants: Services de sécurité dans le monde physique et numérique, sécurité des réseaux informatiques et solutions d'identification, ainsi que solutions et outils de sécurité physique qui contribuent à protéger les personnes, les véhicules et les bâtiments, tant dans le cadre personnel que professionnel.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

USD

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et social tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable\*, catégorie de produits relevant de l'article 8 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Fonds avec celles de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées.

Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV



sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

**QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?**

**Indicateur de risque**




 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyen et élevé. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau entre moyen et élevé. Il est probable que des conditions de marché médiocres aient une incidence sur la probabilité de subir des pertes importantes sur votre investissement. Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Période de détention recommandée: 5 ans Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
|               | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 2,040 EUR                 | 2,520 EUR                  |
| Tensions      | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -79.60%                   | -24.09%                    |
|               |                                                                                                                          |                           |                            |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 6,630 EUR                 | 9,180 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -33.70%                   | -1.70%                     |
|               |                                                                                                                          |                           |                            |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 10,280 EUR                | 14,080 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 2.80%                     | 7.08%                      |
|               |                                                                                                                          |                           |                            |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 13,360 EUR                | 19,590 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 33.60%                    | 14.39%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2024. Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2024. Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

**QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?**

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

**QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?**

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:  
 - qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.  
 - que le montant investi est de EUR 10,000.





|                                | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                   | 807 EUR                   | 2,374 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels(*) | 8.1%                      | 3.4% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.5% avant déduction des coûts et de 7.1% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                         |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                            |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.99% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 199 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.07% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 7 EUR                     |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS              |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Commissions de performance et/ou intéressement à la performance   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit.<br>Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM.Complaint@pictet.com](mailto:PAM.Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 10 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### PRODUIT

## Pictet - Timber - P EUR

ISIN: LU0340559557

(Une classe d'actions de Pictet - Timber (le «Fonds»)).

### Initiateur

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la «Société de Gestion»), filiale à 100% du Groupe Pictet.

Pour de plus amples informations, veuillez appeler le +352 467 171-1 ou consulter la page suivante: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

### Autorité compétente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») est chargée du contrôle de Pictet Asset Management (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg. Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion») est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

### Révision du DIC

La date de production du présent DIC est le 07-02-2025.

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

#### Type

Pictet - Timber est un Fonds d'une société d'investissement à capital variable ("SICAV") avec ségrégation des passifs entre les Fonds et est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») au Luxembourg.

#### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le Conseil d'administration peut décider dans certains cas de la fermeture du Fonds ou proposer à tout moment de fermer le Fonds lors d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Politique de distribution de dividendes: Capitalisé. Vous pouvez demander le remboursement de votre investissement. Fréquence de négociation: Quotidien.

#### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement tout en s'efforçant d'avoir un impact environnemental et/ou social positif.

#### Indice de référence

MSCI AC World (USD), un indice qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

#### Actifs en portefeuille

Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif net dans des actions d'entreprises actives dans la chaîne de valeur sylvicole, par exemple la plantation et la gestion de forêts ou la production ou distribution de produits dérivés du bois. Le Fonds peut investir dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents et en Chine continentale.

#### Dérivés et produits structurés

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Il peut également utiliser des produits structurés pour s'exposer aux actifs en portefeuille.

#### Devise du Fonds

USD

#### Processus d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du Fonds, le Gestionnaire d'Investissement utilise une combinaison d'analyse de marché et d'analyse fondamentale des sociétés afin de sélectionner les titres dont il estime qu'ils offrent des perspectives de croissance favorables à un prix raisonnable. Le Gestionnaire d'Investissement considère les facteurs ESG comme un élément fondamental de sa stratégie et s'efforce d'investir principalement dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental tout en évitant les activités ayant une incidence négative sur la société ou l'environnement. Les droits de vote sont exercés de manière méthodique, et un engagement avec les sociétés est possible en vue d'exercer une influence positive sur leurs pratiques en matière d'ESG. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à la Politique d'Investissement Responsable\*, catégorie de produits relevant de l'article 9 du SFDR. La composition du portefeuille n'est pas limitée par rapport à l'indice de référence, de sorte que la similitude des performances du Fonds avec celles de l'indice de référence peut varier.

#### Investisseurs particuliers visés

Convient aux investisseurs de tout niveau de connaissance et/ou d'expérience qui souhaitent la croissance de leur capital sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Ce produit n'offre aucune garantie de capital, et la totalité du capital des investisseurs est à risque.

#### Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

#### Informations complémentaires

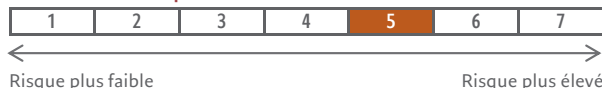
Sous certaines conditions, les Actionnaires peuvent échanger (convertir) la plupart des Actions d'une SICAV ou d'une Classe d'Actions contre celles d'une autre SICAV ou d'une autre Classe d'Actions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées.

Le prospectus de la SICAV, les rapports annuel ou semestriel les plus récents, le cours actuel ainsi que d'autres informations relatives à la SICAV sont disponibles sur demande, sans frais, auprès du siège social de la SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, ou en ligne sur [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).



## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyen et élevé. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont donc évaluées à un niveau entre moyen et élevé. Il est probable que des conditions de marché médiocres aient une incidence sur la probabilité de subir des pertes importantes sur votre investissement.

Ce produit peut être exposé à d'autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risques. Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10,000 EUR

| Scénarios     |                                                                                                                          | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Minimum       | Ce produit n'offre aucune garantie de rendement minimum. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                            |
| Tensions      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 1,940 EUR                 | 1,380 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -80.60%                   | -32.71%                    |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 7,180 EUR                 | 7,580 EUR                  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | -28.20%                   | -5.39%                     |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 10,060 EUR                | 14,220 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 0.60%                     | 7.30%                      |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                   | 17,210 EUR                | 17,170 EUR                 |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                   | 72.10%                    | 11.42%                     |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2024.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2016 et 2021.

### QUE SE PASSE-T-IL SI PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. est une société anonyme. La SICAV est également une société anonyme et ses actifs sont distincts de ceux de la Société de gestion. La SICAV a confié à la Banque dépositaire la conservation de ses actifs, qui sont conservés distinctement des actifs de la Banque dépositaire. Une défaillance de Pictet Asset Management (Europe) S.A. n'aura par conséquent pas d'incidence sur la valeur de votre investissement dans le produit. Toutefois, vous pourriez bénéficier d'un système de protection des consommateurs.

### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % annual return). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que le montant investi est de EUR 10,000.



|                                | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                   | 814 EUR                   | 2,441 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels(*) | 8.1%                      | 3.5% chaque année          |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10.8% avant déduction des coûts et de 7.3% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent aucune commission de distribution. Toutefois, la personne qui vous vend le produit peut facturer de telles commissions et vous informera de la commission de distribution effective.

#### Composition des coûts

| COÛTS PONCTUELS À L'ENTRÉE OU À LA SORTIE                         |                                                                                                                                                                                                                                                  | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts d'entrée, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 5.00%                                                                                         | Jusqu'à 500 EUR           |
| Coûts de sortie                                                   | Pictet Asset Management (Europe) S.A. ne facture pas de coûts de sortie, mais la personne qui vous vend le produit peut vous facturer un maximum de 1.00%.                                                                                       | Jusqu'à 101 EUR           |
| COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE                            |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2.01% prélevés sur cette Classe de Parts sur un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.                                                                                                                    | 201 EUR                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.12% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépendra de ce que nous achetons et vendons. | 12 EUR                    |
| COÛTS ACCESSOIRES PRÉLEVÉS SOUS CERTAINES CONDITIONS              |                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Commissions de performance et/ou intéressement à la performance   | Aucune commission de performance n'est prévue pour ce produit.<br>Il n'y a pas d'intéressement à la performance.                                                                                                                                 | 0 EUR                     |

#### COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans.

Nous avons sélectionné cette Période de détention recommandée en prenant en considération la volatilité de la classe d'actifs. Vous pouvez désinvestir sans pénalité, conformément au prospectus de la SICAV. Reportez-vous à la section «Quels sont les coûts?» pour connaître l'incidence des coûts sur le rendement de votre investissement à la sortie.

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Toute réclamation relative au comportement des personnes qui prodiguent des conseils concernant le produit ou qui le vendent peut être soumise directement à ces personnes ou à leurs supérieurs hiérarchiques. Toute réclamation relative au produit ou au comportement de l'initiateur du produit peut être adressée par écrit à l'adresse suivante: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, ou par courrier électronique à [PAM.Complaint@pictet.com](mailto:PAM.Complaint@pictet.com) ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section « Documentation légale et ressources » en bas de la page du site internet suivant: [pictet.com/assetmanagement](http://pictet.com/assetmanagement).

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

La performance passée de ce produit sur les 10 dernières années est disponible en cliquant sur ce [lien](#). En outre, vous pouvez consulter le scénario de performance mensuel précédent en cliquant sur ce [lien](#).

\* Vous pouvez consulter la Politique d'investissement responsable en suivant ce [lien](#).



## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## R-co Valor C EUR

### PRODUIT

Nom du produit : R-co Valor

Code ISIN : FR0011253624 ( Action C EUR )

Initiateur du produit : Rothschild & Co Asset Management

Site Internet : <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Rothschild & Co Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés et Rothschild & Co Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-17000014 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 01/07/2024

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

#### Type

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

#### Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, la SICAV sera automatiquement dissoute en cas de rachat de la totalité des actions à l'initiative des actionnaires. Par ailleurs, le Conseil d'administration de la SICAV peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, proposer à une assemblée extraordinaire sa prorogation ou sa dissolution anticipée ou sa liquidation.

#### Objectifs

La SICAV a pour objectif de gestion la recherche de performance, sur une durée de placement recommandée de 5 ans minimum, par la mise en oeuvre d'une gestion active et discrétionnaire reposant notamment sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, taux) et sur la sélection d'instruments financiers fondée sur l'analyse financière des émetteurs. En conséquence, la SICAV ne dispose pas d'indicateur de référence.

La stratégie mise en oeuvre afin de sélectionner les sous-jacents de la SICAV, reposent sur les critères suivants : une perspective de croissance durable, une situation concurrentielle faible (quasi-monopole technique ou commercial - position dominante), une compréhension claire de l'activité de la société en question, un prix raisonnable.

La SICAV pourra être investie, en fonction de l'évolution des marchés, entre 0 et 100% en actions de toutes tailles de capitalisation (maximum de 20% aux petites capitalisations, y compris les micro-capitalisations) et de toutes zones géographiques (et jusqu'à 100% aux actions des pays hors OCDE, y compris les pays émergents); entre 0 et 100% en obligations dont 20% maximum en obligations convertibles et jusqu'à 100% en obligations *callable* et *puttable* ; d'émetteur public et/ou privé de toute qualité de signature, le portefeuille pouvant être investi à hauteur de 20 % maximum en obligations de signature spéculative (dite à haut rendement ou « High Yield ») et 10% maximum en obligations non notées; et enfin entre 0 et 10% en OPCVM. Aussi, la SICAV pourra être exposée, de façon directe et indirecte, aux pays hors OCDE, y compris les pays émergents, jusqu'à 100 % de son actif, et aux risques liés aux petites capitalisations, y compris les micro-capitalisations, jusqu'à 20 % de l'actif.

La SICAV pourra par ailleurs, avoir recours à des titres intégrant des dérivés, des instruments financiers à terme aussi bien à titre de couverture que d'exposition aux risques action, de taux et de change, ou encore à des acquisitions et cessions temporaires de titres.

L'exposition consolidée du portefeuille (via des titres, OPCVM,

opérations sur marché à terme) à tous types de marchés confondus, sera au maximum de 200%. Plus particulièrement, l'exposition consolidée de l'OPCVM :

- au marché actions et au marché des devises ne dépassera pas 100 % pour chacun de ces risques;
- au marché des taux permettra de maintenir la sensibilité\* du portefeuille dans une fourchette comprise entre -1 et 9.

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 16h (VL-1) auprès de Rothschild Martin Maurel pour les actions inscrites au porteur au sein d'Euroclear et auprès d'IZNES pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Exécution des ordres : VL du jour ouvré suivant. Date de règlement des S/R : VL + 2 jours ouvrés. Cette action est une action de capitalisation.

\* La sensibilité obligatoire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée.

#### Investisseurs de détails visés

Cet OPCVM s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement dont l'allocation diversifiée permet, en fonction des opportunités de marché, d'être exposé aux produits de taux et/ou aux produits d'actions.

Non éligible aux US Persons.

Recommandation : cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 5 ans après leur investissement.

#### Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild & Co Martin Maurel, dont le nom commercial est Rothschild Martin Maurel.

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

#### Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.





L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour..  
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne et reflète principalement une politique de gestion discrétionnaire sur les marchés actions et produits de taux..  
Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

#### Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

- **Risque de crédit** : Risque de dégradation de la qualité du crédit ou risque de défaut d'un émetteur pouvant impacter négativement le prix des actifs en portefeuille.
- **Risque de liquidité** : Risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat / vente.
- **Impact des techniques telles que des produits dérivés** : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

#### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché est aléatoire et ne peut être prédit avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant la meilleure et la pire des performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 05/2021 et 12/2023. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 01/2015 et 01/2020. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 06/2021.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                                 |                           |                            |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Investissement : 10 000 €                |                                                                                                                 |                           |                            |
| Scénarios                                |                                                                                                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Minimum</b>                           | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement</b> |                           |                            |
| <b>Tensions</b>                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                   | 1 850 €                   | 1 900 €                    |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                          | -81,54 %                  | -28,29 %                   |
| <b>Défavorable</b>                       | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                   | 8 420 €                   | 10 010 €                   |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                          | -15,77 %                  | 0,03 %                     |
| <b>Intermédiaire</b>                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                   | 10 370 €                  | 13 920 €                   |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                          | 3,71 %                    | 6,84 %                     |
| <b>Favorable</b>                         | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                   | 14 080 €                  | 17 440 €                   |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                          | 40,78 %                   | 11,77 %                    |

Ce type de scénarios est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy (indicateur de référence de l'OPC lorsqu'il existe) si nécessaire.

#### QUE SE PASSE-T-IL SI ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

L'OPC est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs de l'OPC conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPC est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

#### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

##### Coût au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

| Investissement : 10 000 €           |                           |                            |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Scénarios                           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| <b>Coûts totaux</b>                 | 462 €                     | 1 499 €                    |
| <b>Incidence des coûts annuels*</b> | 4,67 %                    | 2,44 %                     |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,29 % avant déduction des coûts et de 6,84 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

##### Composition des coûts



| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paieriez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                             | 300 €                     |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                              | 0 €                       |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,48 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 143 €                     |
| Coûts de transaction                                              | 0,19 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 18 €                      |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                 | 0 €                       |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée : 5 ans** justifiée principalement par une politique de gestion discrétionnaire sur les marchés actions et produits de taux.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 16h00 (VL-1) auprès de Rothschild Martin Maurel pour les actions inscrites au porteur au sein d'Euroclear et auprès d'IZNES pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Les ordres sont exécutés sur la VL du jour ouvré suivant. Date de règlement des S/R : VL + 2 jours ouvrés.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

L'OPC promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. La politique ESG et la politique de déclaration d'incidences négatives de la société de gestion sont accessibles sur le site : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Le Médiateur de l'AMF peut être saisi par tout épargnant ou investisseur ayant un différend individuel avec un intermédiaire financier.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que (i) les coûts du contrat qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, (ii) le contact en cas de réclamation et (iii) ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Le prospectus avec statuts intégrés (édition pour la Suisse), les informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuel et semestriels de la SICAV peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Représentant en Suisse: Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich. Agent payeur en Suisse: Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich.



**Objet :** Le présent document vous fournit des informations clés sur ce produit de placement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les frais et les gains et pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer avec d’autres produits.

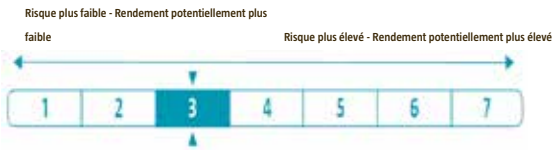
**Produit :** Robeco QI Emerging Conservative Equities D EUR (LU0582533245)

Une Part de Robeco QI Emerging Conservative Equities, a sub-fund of Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)  
<https://www.robeco.com/> Téléphonez au +31 10 224 1224 pour obtenir plus d’informations. Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréé aux Pays-Bas et réglementé par l’Autoriteit Financiële Markten. Date de publication: 27/05/2024 PRIIPs Producteur: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Qu’est-ce que ce produit ?

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Type:                           | Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) – Organisme de placement collectif en valeurs mobilières de droit luxembourgeois.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Objectif:                       | Robeco QI Emerging Conservative Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions à faible volatilité de pays émergents du monde entier. La sélection de ces titres est basée sur un modèle quantitatif. Le fonds vise à générer des performances à long terme supérieures à celles des marchés actions avec un risque de baisse plus faible sur l'ensemble du cycle d'investissement, tout en contrôlant le risque relatif par l'application de limites (sur les pays et les secteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Les titres à faible risque visés présentent des rendements de dividende élevés, une valorisation attractive, un solide momentum et des révisions d'analystes positives. On obtient ainsi un portefeuille diversifié et à faible rotation de titres défensifs visant des rendements d'actions stables et des revenus élevés.<br>Le fonds vise un profil de durabilité supérieur à l'indice en favorisant des caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, en intégrant les risques de durabilité dans le processus d'investissement, et en appliquant la politique de bonne gouvernance de Robeco. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, le vote par procuration et l'engagement. |
| Indice de référence:            | MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR)<br>Le Sous-fonds est géré de manière active et utilise l'indice de référence à des fins d'allocation d'actifs. Cependant, même si les titres peuvent être des composantes de l'indice, des titres en dehors de l'indice peuvent également être sélectionnés. Le Sous-fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice de référence. La Société de gestion conserve un pouvoir de décision quant à la composition du portefeuille soumis aux objectifs d'investissement. Le Sous-fonds vise à générer des performances égales ou supérieures à celles de l'indice avec un risque de baisse plus faible, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (pays et secteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. L'indice de référence est un indice général de marché pondéré non conforme à toutes les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance favorisées par le Sous-fonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Souscription et rachat:         | Vous pouvez acheter ou vendre des unités (partielles) chaque jour ouvrable, à l'exception des jours fériés du Fonds. Une liste des jours fériés du fonds est disponible sur le site <a href="http://www.robeco.com/riam">www.robeco.com/riam</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Risque de change:               | Le risque de change ne sera pas couvert. Les fluctuations de taux de change auront de ce fait directement un impact sur le cours de l'action du fonds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Affectation des résultats:      | Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Investisseur particulier prévu: | Le Sous-fonds est adapté aux investisseurs pour lesquels les questions ESG doivent être intégrées en tant qu'élément contraignant dans le processus d'investissement tout en continuant de viser des performances optimales. Ce Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui considèrent les fonds comme un moyen pratique de participer aux évolutions des marchés de capitaux. Il est également adapté aux investisseurs avisés et/ou expérimentés qui souhaitent atteindre des objectifs d'investissement définis. Le Sous-fonds ne fournit pas de garantie du capital. L'investisseur doit être en mesure d'accepter une volatilité significative. Ce Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui peuvent se permettre de ne pas toucher à leur capital pendant au moins 5 à 7 ans. Il peut répondre à l'objectif de croissance des capitaux, de diversification des revenus et/ou des portefeuilles.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Durée du produit:               | Le fonds n'a pas de durée d'existence ou d'échéance fixe. Dans certaines circonstances, décrites dans la documentation du fonds, le fonds peut être résilié unilatéralement après notification écrite aux actionnaires, sous réserve du respect de la documentation du fonds et de la réglementation applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Autres informations:            | Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan SE. Le prospectus en anglais, le rapport semestriel et les informations concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont des documents requis par la loi et peuvent être obtenus gratuitement sur <a href="http://www.robeco.com/riam">www.robeco.com/riam</a> . Ce site Internet publie également les derniers cours et d'autres informations.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

Quels sont les risques et que puis-je espérer en retour ?



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant plus de 5 années. Le risque réel peut varier fortement si vous encaissez votre argent précocement et vous pouvez récupérer moins que le montant initialement investi.  
 L'indicateur de risque synthétisé est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il donne une indication sur la probabilité de perte du produit en raison de variations des marchés ou de notre incapacité à vous payer. Nous avons classé ce produit à un niveau de 3 sur 7, qui est la catégorie de risque un niveau faible-moyen. Cet indicateur note les pertes potentielles dues à la performance future au niveau un niveau faible-moyen  
**Soyez conscients du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente de celle de votre pays de résidence, la performance finale dont vous bénéficierez dépendra du taux de change entre ces deux devises.** Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur de risque présenté. Si nous ne sommes pas en mesure de vous régler ce que nous vous devons, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement. Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché et vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Autres risques intéressants

- Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :
- Une contrepartie dérivée peut ne pas respecter ses engagements, ce qui pourrait entraîner une perte. Le risque de contrepartie peut être réduit via l'échange de garanties (collatéral).
  - Le fonds investit dans des actifs qui pourraient devenir moins liquides dans certaines conditions de marché, ce qui pourrait avoir un impact significatif sur la valeur de ces actifs. Les investisseurs peuvent rencontrer des difficultés importantes en termes de temps ou de coûts pour désinvestir en fonction des conditions spécifiques du marché.
  - Le fonds investit ou peut investir dans des actions chinoises « classe A ». Tout investissement dans des actions chinoises « classe A » présente des risques accrus, notamment des risques de liquidité, de réglementation, de quota, de dépôt et de courtier.
  - Le fonds est géré à l'aide de modèles quantitatifs. La matérialisation du risque de modèle peut être préjudiciable à la performance du fonds.
  - Pour plus de détails sur les risques du portefeuille, voir la section 4. "Considérations liées au risque" du prospectus.

## Quels sont les risques et que puis-je espérer en retour ? (suite) Scénarios de performance

Les chiffres présentés incluent tous les frais du produit, mais n'incluent pas nécessairement tous les frais que vous réglez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut influencer sur le montant que vous allez récupérer.

**Le montant que vous allez récupérer sur ce produit dépend de la performance de marché future. Les évolutions de marché sont incertaines et ne peuvent pas être prévues de manière précise.**

**Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant la performance la moins bonne, moyenne et meilleure du produit et un indicateur adapté des 10 dernières années.**

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
| <b>Période de conservation recommandée</b> | <b>5</b>   |
| Exemple d'investissement                   | EUR 10,000 |

### Scénario minimum

Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de vos investissements.

| Scénario de crise                                                                              | 1 an    | 5 ans   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Le scénario de crise montre ce que vous récupérerez dans des circonstances de marché extrêmes. |         |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                             | €3.040  | €2.921  |
| Performance moyenne chaque année                                                               | -69,60% | -19,29% |

| Scénario défavorable                                                                                           | 1 an    | 5 ans  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| Ce type de scénario est survenu Robeco QI Emerging Conservative Equities D EUR entre n 2015-03- et 2020-03-31. |         |        |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                             | €7.690  | €8.090 |
| Performance moyenne chaque année                                                                               | -23,10% | -1,21% |

| Scénario modéré                                                                                                | 1 an   | 5 ans   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Ce type de scénario est survenu Robeco QI Emerging Conservative Equities D EUR entre n 2017-03- et 2022-03-31. |        |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                             | €9.910 | €11.298 |
| Performance moyenne chaque année                                                                               | -0,90% | 3,44%   |

| Scénario favorable                                                                                             | 1 an    | 5 ans   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Ce type de scénario est survenu Robeco QI Emerging Conservative Equities D EUR entre n 2014-04- et 2019-04-30. |         |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                             | €12.620 | €13.169 |
| Performance moyenne chaque année                                                                               | 26,20%  | 7,50%   |

## Que se passe-t-il si Robeco n'est pas en mesure de vous rembourser ?

Les actifs du fonds sont détenus séparément de Robeco Institutional Asset Management B.V. (le « Gestionnaire »). Un remboursement sur les actifs du fonds n'est donc pas affecté par la situation financière ou le défaut potentiel du Gestionnaire. Les instruments financiers du portefeuille du fonds sont gardés par J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (le « Dépositaire »). Le fonds est exposé au risque que ses actifs placés en garde soient perdus en conséquence de la liquidation, de l'insolvabilité, de la faillite, de la négligence ou des activités frauduleuses du Dépositaire. Dans un tel cas de figure, le fonds peut accuser une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure car le Dépositaire est tenu par la loi de maintenir les actifs du fonds séparément de ses propres actifs. Un système de compensation ou de garantie pour l'investisseur n'est pas applicable en cas de perte financière.

## Que va me coûter cet investissement?

L'intermédiaire qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et vous montrera leur impact sur votre investissement dans le temps.

### Frais dans le temps

Les tableaux montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différentes catégories de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de votre durée de conservation du produit et de sa performance. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons pris comme hypothèse :

- Lors de la première année, vous récupéreriez le montant initialement investi. S'agissant des autres périodes de conservation, nous avons supposé que le produit affiche une performance telle que montrée dans le scénario modéré.
- EUR 10,000 est investi.

|                                         | Si vous encaissez votre argent après 1 an | Si vous encaissez votre argent après 5 ans |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Total des frais</b>                  | <b>€667</b>                               | <b>€1.621</b>                              |
| <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b> | <b>6,67%</b>                              | <b>2,78%</b>                               |

\* Cela illustre comment les coûts réduisent votre performance chaque année durant la période de conservation. À titre d'exemple, cela montre que si vous désinvestissez durant la période de conservation recommandée, votre performance moyenne par an sera de 6,22% avant imputation des frais et de 3,44% après imputation des frais.

#### Composition des frais

| Frais d'entrée ou de sortie ponctuels |                                                                                                                            | Si vous encaissez votre argent après 1 an |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Frais d'entrée                        | 5,00% Maximum de vos investissements que vous verserez à votre distributeur lors de la souscription de cet investissement. | Jusqu'à 500 EUR                           |
| Frais de sortie                       | 0,00% Maximum de vos investissements que vous verserez à votre distributeur lors de la souscription de cet investissement. | 0 EUR                                     |

#### Frais courants

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                     |         |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou charges d'exploitation | 1,51% de votre investissement qui servira à payer les frais annuels appliqués à votre investissement et prélevés aux fins de sa gestion.                                                                                                            | 151 EUR |
| Frais de transaction                                                      | 0,16% de votre investissement qui servira à payer les frais annuels estimés et encourus lors de la souscription et du rachat des instruments sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes de souscription et de rachat. | 16 EUR  |

#### Frais annexes prélevés dans certaines conditions

|                      |                                                            |       |
|----------------------|------------------------------------------------------------|-------|
| Frais de performance | Aucune commission de performance n'existe pour ce produit. | 0 EUR |
|----------------------|------------------------------------------------------------|-------|

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent avant l'échéance?

Nous avons déterminé que la période de conservation recommandée de ce produit est de 5 années.

La période de conservation recommandée de ce produit est déterminée en tenant compte de la nature des titres de placement sous-jacents et de leur volatilité. Le produit peut être négocié quotidiennement et aucune période de conservation minimum ne s'applique. Le rachat avant la fin de la période de conservation recommandée ne comporte pas de risques ni de frais supplémentaires autres que ceux mentionnés dans le texte ci-dessus.

#### Comment formuler une réclamation?

Les réclamations concernant le comportement de l'intermédiaire qui vous a conseillé sur le produit ou qui vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations sur le produit ou le comportement du fabricant de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

##### Postal Address:

Robeco Institutional Asset Management B.V.  
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, The Netherlands  
Tel: +31 10 224 1224

##### Email:

complaints@robeco.nl

Nous traiterons votre réclamation et reviendrons vers vous dès que possible. Une synthèse de notre procédure de traitement des réclamations est disponible gratuitement en ligne sur [www.robeco.com](http://www.robeco.com).

#### Autres informations utiles

- Les actifs et les passifs de chaque sous-fonds sont juridiquement séparés. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.
- Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.
- Des informations sur les performances antérieures de ce fonds au cours des 13 dernières années civiles sont disponibles sur Past Performance, et des informations sur les scénarios de performances antérieures sont disponibles sur Scénario de la performance historique.

Document d'information clé



**Objet :** Le présent document vous fournit des informations clés sur ce produit de placement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les frais et les gains et pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer avec d'autres produits.

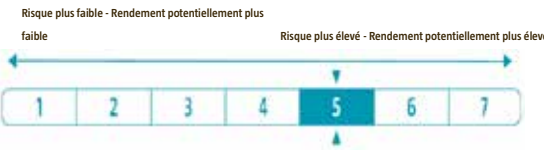
**Produit :** Robeco Smart Energy DH EUR (LU2451385632)

Une Part de Robeco Smart Energy, a sub-fund of Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)  
<https://www.robeco.com/> Téléphonez au +31 10 224 1224 pour obtenir plus d'informations. Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréé aux Pays-Bas et réglementé par l'Autoriteit Financiële Markten. Date de publication: 27/05/2024 PRIIPs Producteur: Robeco Institutional Asset Management B.V.

**Qu'est-ce que ce produit ?**

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Type:                           | Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) – Organisme de placement collectif en valeurs mobilières de droit luxembourgeois.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Objectif:                       | Robeco Smart Energy est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds vise également une performance supérieure à l'indice. Le processus de sélection de titres intègre les critères de durabilité grâce à l'évaluation de la durabilité spécifique à la thématique. Le portefeuille est basé sur un univers d'investissement éligible qui comprend des sociétés dont les business models contribuent aux objectifs d'investissement thématique. L'évaluation relative aux ODD concernés est basée sur un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez <a href="http://www.robeco.com/si">www.robeco.com/si</a> .<br>Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds favorise la décarbonation des transports mondiaux en investissant dans les énergies propres, les produits et infrastructures éco-énergétiques, et l'électrification de l'industrie, des transports et du chauffage. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Énergie propre et abordable, Travail décent et croissance économique, Industrie, innovation et infrastructures, Villes et communautés durables, et Action climatique. Le fonds intègre les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique la politique de bonne gouvernance de Robeco. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, un objectif de réduction de l'empreinte carbone et le vote par procuration. |
| Indice de référence:            | MSCI World Index TRN<br>L'indice de référence est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le Sous-fonds. Le Sous-fonds utilisera l'indice de référence « transition climatique » de Bloomberg personnalisé pour contrôler le profil carbone du Sous-fonds. L'indice de référence « transition climatique » de Bloomberg personnalisé est conforme à l'objectif d'investissement durable bas carbone poursuivi par le Sous-fonds. Il diffère d'un indice général de marché car ce dernier ne prend en compte dans sa méthodologie aucun critère d'alignement sur l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre et les exclusions qui y sont liées.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Souscription et rachat:         | Vous pouvez acheter ou vendre des unités (partielles) chaque jour ouvrable, à l'exception des jours fériés du Fonds. Une liste des jours fériés du fonds est disponible sur le site <a href="http://www.robeco.com/riam">www.robeco.com/riam</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Risque de change:               | Le risque de change est couvert en EUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Affectation des résultats:      | Sans objet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Investisseur particulier prévu: | Le Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui souhaitent que leur investissement contribue pleinement à un objectif d'investissement durable. Il est également adapté aux investisseurs avisés et/ou expérimentés qui souhaitent atteindre des objectifs d'investissement définis. Le Sous-fonds ne fournit pas de garantie du capital. L'investisseur doit être en mesure d'accepter une certaine volatilité. Ce Sous-fonds est adapté aux investisseurs qui peuvent se permettre de ne pas toucher à leur capital pendant au moins 5 à 7 ans. Il peut répondre à l'objectif de croissance des capitaux, de diversification des revenus et/ou des portefeuilles.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Durée du produit:               | Le fonds n'a pas de durée d'existence ou d'échéance fixe. Dans certaines circonstances, décrites dans la documentation du fonds, le fonds peut être résilié unilatéralement après notification écrite aux actionnaires, sous réserve du respect de la documentation du fonds et de la réglementation applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Autres informations:            | Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan SE. Le prospectus en anglais, le rapport semestriel et les informations concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont des documents requis par la loi et peuvent être obtenus gratuitement sur <a href="http://www.robeco.com/riam">www.robeco.com/riam</a> . Ce site Internet publie également les derniers cours et d'autres informations.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

**Quels sont les risques et que puis-je espérer en retour ?**



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant plus de 5 années. Le risque réel peut varier fortement si vous encaissez votre argent précocement et vous pouvez récupérer moins que le montant initialement investi.

L'indicateur de risque synthétisé est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il donne une indication sur la probabilité de perte du produit en raison de variations des marchés ou de notre incapacité à vous payer. Nous avons classé ce produit à un niveau de 5 sur 7, qui est la catégorie de risque un niveau moyen-élevé. Cet indicateur note les pertes potentielles dues à la performance future au niveau un niveau moyen-élevé.

**Soyez conscients du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente de celle de votre pays de résidence, la performance finale dont vous bénéficierez dépendra du taux de change entre ces deux devises.** Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur de risque présenté. Si nous ne sommes pas en mesure de vous régler ce que nous vous devons, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement. Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché et vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

**Autres risques intéressants**

- Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :
- Une contrepartie dérivée peut ne pas respecter ses engagements, ce qui pourrait entraîner une perte. Le risque de contrepartie peut être réduit via l'échange de garanties (collatéral).
  - Le fonds investit dans des actifs qui pourraient devenir moins liquides dans certaines conditions de marché, ce qui pourrait avoir un impact significatif sur la valeur de ces actifs. Les investisseurs peuvent rencontrer des difficultés importantes en termes de temps ou de coûts pour désinvestir en fonction des conditions spécifiques du marché.
  - Le fonds investit ou peut investir dans des actions chinoises « classe A ». Tout investissement dans des actions chinoises « classe A » présente des risques accrus, notamment des risques de liquidité, de réglementation, de quota, de dépôt et de courtier.
  - Pour plus de détails sur les risques du portefeuille, voir la section 4. "Considérations liées au risque" du prospectus.

## Quels sont les risques et que puis-je espérer en retour ? (suite) Scénarios de performance

Les chiffres présentés incluent tous les frais du produit, mais n'incluent pas nécessairement tous les frais que vous réglez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut influencer sur le montant que vous allez récupérer.

**Le montant que vous allez récupérer sur ce produit dépend de la performance de marché future. Les évolutions de marché sont incertaines et ne peuvent pas être prévues de manière précise.**

**Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant la performance la moins bonne, moyenne et meilleure du produit et un indicateur adapté des 10 dernières années.**

|                                                                                                                   |            |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|
| Période de conservation recommandée                                                                               | 5          |         |
| Exemple d'investissement                                                                                          | EUR 10,000 |         |
| Scénario minimum                                                                                                  |            |         |
| Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de vos investissements. |            |         |
| Scénario de crise                                                                                                 | 1 an       | 5 ans   |
| Le scénario de crise montre ce que vous récupérerez dans des circonstances de marché extrêmes.                    |            |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                                | €1.200     | €1.360  |
| Performance moyenne chaque année                                                                                  | -88,10%    | -32,80% |
| Scénario défavorable                                                                                              | 1 an       | 5 ans   |
| Ce type de scénario est survenu Robeco Smart Energy DH EUR entre n 2021-12- et 2024-04-30.                        |            |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                                | €8.040     | €9.030  |
| Performance moyenne chaque année                                                                                  | -19,60%    | -1,91%  |
| Scénario modéré                                                                                                   | 1 an       | 5 ans   |
| Ce type de scénario est survenu Robeco Smart Energy DH EUR entre n 2018-05- et 2023-05-31.                        |            |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                                | €10.120    | €13.869 |
| Performance moyenne chaque année                                                                                  | 3,10%      | 6,59%   |
| Scénario favorable                                                                                                | 1 an       | 5 ans   |
| Ce type de scénario est survenu Robeco Smart Energy DH EUR entre n 2016-10- et 2021-10-31.                        |            |         |
| Ce que vous récupérerez après imputation des frais                                                                | €14.070    | €17.631 |
| Performance moyenne chaque année                                                                                  | 40,70%     | 12,01%  |

## Que se passe-t-il si Robeco n'est pas en mesure de vous rembourser ?

Les actifs du fonds sont détenus séparément de Robeco Institutional Asset Management B.V. (le « Gestionnaire »). Un remboursement sur les actifs du fonds n'est donc pas affecté par la situation financière ou le défaut potentiel du Gestionnaire. Les instruments financiers du portefeuille du fonds sont gardés par J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (le « Dépositaire »). Le fonds est exposé au risque que ses actifs placés en garde soient perdus en conséquence de la liquidation, de l'insolvabilité, de la faillite, de la négligence ou des activités frauduleuses du Dépositaire. Dans un tel cas de figure, le fonds peut accuser une perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure car le Dépositaire est tenu par la loi de maintenir les actifs du fonds séparément de ses propres actifs. Un système de compensation ou de garantie pour l'investisseur n'est pas applicable en cas de perte financière.

## Que va me coûter cet investissement?

L'intermédiaire qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et vous montrera leur impact sur votre investissement dans le temps.

### Frais dans le temps

Les tableaux montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différentes catégories de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de votre durée de conservation du produit et de sa performance. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons pris comme hypothèse :

- Lors de la première année, vous récupéreriez le montant initialement investi. S'agissant des autres périodes de conservation, nous avons supposé que le produit affiche une performance telle que montrée dans le scénario modéré.
- EUR 10,000 est investi.

|                                         | <b>Si vous encaissez votre argent après 1 an</b> | <b>Si vous encaissez votre argent après 5 ans</b> |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Total des frais</b>                  | <b>€693</b>                                      | <b>€2.197</b>                                     |
| <b>Impact sur les coûts annuels (*)</b> | <b>6,93%</b>                                     | <b>3,19%</b>                                      |

\* Cela illustre comment les coûts réduisent votre performance chaque année durant la période de conservation. À titre d'exemple, cela montre que si vous désinvestissez durant la période de conservation recommandée, votre performance moyenne par an sera de 9,78% avant imputation des frais et de 6,59% après imputation des frais.

#### Composition des frais

| Frais d'entrée ou de sortie ponctuels |                                                                                                                            | Si vous encaissez votre argent après 1 an |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Frais d'entrée                        | 5,00% Maximum de vos investissements que vous verserez à votre distributeur lors de la souscription de cet investissement. | Jusqu'à 500 EUR                           |
| Frais de sortie                       | 0,00% Maximum de vos investissements que vous verserez à votre distributeur lors de la souscription de cet investissement. | 0 EUR                                     |

#### Frais courants

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                     |         |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou charges d'exploitation | 1,72% de votre investissement qui servira à payer les frais annuels appliqués à votre investissement et prélevés aux fins de sa gestion.                                                                                                            | 172 EUR |
| Frais de transaction                                                      | 0,21% de votre investissement qui servira à payer les frais annuels estimés et encourus lors de la souscription et du rachat des instruments sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes de souscription et de rachat. | 21 EUR  |

#### Frais annexes prélevés dans certaines conditions

|                      |                                                            |       |
|----------------------|------------------------------------------------------------|-------|
| Frais de performance | Aucune commission de performance n'existe pour ce produit. | 0 EUR |
|----------------------|------------------------------------------------------------|-------|

#### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent avant l'échéance?

Nous avons déterminé que la période de conservation recommandée de ce produit est de 5 années.

La période de conservation recommandée de ce produit est déterminée en tenant compte de la nature des titres de placement sous-jacents et de leur volatilité. Le produit peut être négocié quotidiennement et aucune période de conservation minimum ne s'applique. Le rachat avant la fin de la période de conservation recommandée ne comporte pas de risques ni de frais supplémentaires autres que ceux mentionnés dans le texte ci-dessus.

#### Comment formuler une réclamation?

Les réclamations concernant le comportement de l'intermédiaire qui vous a conseillé sur le produit ou qui vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations sur le produit ou le comportement du fabricant de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

##### Postal Address:

Robeco Institutional Asset Management B.V.  
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, The Netherlands  
Tel: +31 10 224 1224

##### Email:

complaints@robeco.nl

Nous traiterons votre réclamation et reviendrons vers vous dès que possible. Une synthèse de notre procédure de traitement des réclamations est disponible gratuitement en ligne sur [www.robeco.com](http://www.robeco.com).

#### Autres informations utiles

- Les actifs et les passifs de chaque sous-fonds sont juridiquement séparés. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.
- Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.
- Des informations sur les performances antérieures de ce fonds au cours des 2 dernières années civiles sont disponibles sur Past Performance, et des informations sur les scénarios de performances antérieures sont disponibles sur Scénario de la performance historique.



# Document d'Informations Clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### Echiquier Positive Impact Europe - Action A ( ISIN : FR0010863688 ) Compartiment de la SICAV ECHIQUIER IMPACT gérée par La Financière de l'Echiquier

**Nom de l'initiateur** | La Financière de l'Echiquier

**Site internet** | [www.lfde.com](http://www.lfde.com)

**Contact** | Appelez le + 33 (01) 47 23 90 90 pour de plus amples informations.

**Autorité compétente** | L'Autorité des marchés Financiers est chargée du contrôle de La Financière de l'Echiquier en ce qui concerne ce document d'informations clés. La Financière de l'Echiquier est agréée en France sous le n° GP91004 et réglementée par l'Autorité des marchés Financiers.

**Date de production du document d'informations clés** | 31/12/2024

## En quoi consiste ce produit ?

**Type** | Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières – Société d'Investissement à Capital Variable, de droit français constitué en France.

**Durée** | La durée de vie du produit est de 99 ans. Cette durée peut être prorogée ou l'OPC peut faire l'objet d'une dissolution anticipée à l'initiative du Conseil d'Administration de la SICAV. Les modalités de prorogation ou de dissolution sont plus amplement détaillées dans les statuts de la SICAV.

**Objectifs** | Echiquier Positive Impact Europe recherche une performance nette de frais de gestion à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes et au travers d'entreprises dont l'activité apporte des solutions aux enjeux du développement durable et se distinguant par la qualité de leur gouvernance et de leur politique sociale et environnementale. L'objectif du compartiment est associé à une démarche extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et d'un score impact.

L'indice MSCI EUROPE NR est un indicateur représentatif de la gestion d'Echiquier Positive Impact Europe. Cet indice, utilisé uniquement à titre indicatif, est représentatif de l'évolution des marchés actions des pays les plus développés en Europe. Il est calculé en euros, dividendes réinvestis. L'attention du souscripteur est attirée sur le fait que la composition du portefeuille pourra s'éloigner sensiblement de celle de son indicateur de référence.

L'OPCVM met en œuvre une gestion active et discrétionnaire qui s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres « stock picking » obtenue au travers de la mise en œuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises dans lesquelles le compartiment investit. Le fonds est exposé en permanence entre 60% et 100% aux actions européennes (Union Européenne, Association Européenne de Libre Echange et Royaume Uni). L'exposition maximale aux petites et moyennes capitalisations sera de 60%. Toutefois, afin de permettre l'éligibilité du compartiment au PEA, il est investi à hauteur de 75 % en actions européennes.

Le choix des titres se fait en deux étapes :

1. Première étape : Analyse de l'univers d'investissement

L'univers d'investissement est constitué des valeurs qui composent les indices : Stoxx Europe Total Market (80%) + MSCI USA Large Cap (20%).

Il est analysé à partir de critères d'investissement socialement responsable (ISR), afin d'identifier les entreprises ayant les meilleures pratiques en matière de développement durable. Il est analysé à partir de critères d'investissement socialement responsable (ISR), afin d'identifier les entreprises ayant les meilleures pratiques en matière de développement durable. Cette analyse se fonde d'une part sur un outil propriétaire du groupe LBP AM de notation extra-financière des émetteurs : GrEAT et d'autre part sur l'application d'exclusions.

L'analyse de l'univers d'investissement présentée ci-dessus permet d'épurer l'univers de 25 % des émetteurs les moins bien notés et/ou présents sur les listes d'exclusions applicables au portefeuille. Cela permet de définir le score GREaT pivot. Ce score GREaT pivot est le score du dernier émetteur exclu de l'univers après les retraitements exposés ci-dessus. Le portefeuille peut alors investir dans tout émetteur dont le score GREaT est supérieur au score GREaT pivot du portefeuille.

2. Deuxième étape : Sélection des titres en fonction de leurs caractéristiques financières et extra-financière :

A l'issue de cette première étape, la gestion procède à une analyse fondamentale de chaque émetteur selon les critères suivants :

- Analyse du management de l'entreprise
- Qualité de sa structure financière
- La visibilité sur les futurs résultats de l'entreprise
- L'analyse des résultats financiers
- Les perspectives de croissance de son métier
- L'aspect spéculatif de la valeur

La mesure de l'impact est préalable à l'investissement. L'analyse de la contribution aux enjeux de développement durable est effectuée pour chaque émetteur. Elle est préalable à l'investissement. Elle donne lieu à un score (score Impact) qui permet d'approfondir notre connaissance des entreprises pour chercher à minimiser les risques et capturer les opportunités attachées à l'investissement dans les enjeux de développement durable. L'analyse de la contribution se fait au travers du chiffre d'affaires généré par les produits et services qui apportent des solutions aux enjeux de développement durable et par l'analyse des initiatives significatives que l'entreprise met en œuvre pour contribuer positivement à ces mêmes enjeux. L'équipe de gestion a décidé d'utiliser la grille de lecture des Objectifs de Développement Durable (ODD) de l'ONU pour évaluer ces critères.

L'OPCVM se réserve la possibilité d'investir à hauteur de 10% maximum en produits de taux. Lors de l'acquisition et du suivi en cours de vie des titres, l'appréciation du risque de crédit repose sur la recherche et l'analyse interne de La Financière de l'Echiquier ainsi que sur les notations proposées par les agences. Les titres obligataires concernés sont des titres réputés « Investment grade », à savoir notes au minimum BBB- par Standard & Poor's ou équivalent ou considérés comme tels par l'équipe de gestion.

Affectation des sommes distribuables | Capitalisation

Modalités de souscriptions/rachats | Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés chaque jour à 12h00 et exécutés sur la valeur liquidative calculée sur la base des cours de clôture des marchés du jour. La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux français et/ou des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel d'Euronext Paris S.A)

**Investisseurs de détail visés** | Ce produit s'adresse notamment aux investisseurs de détail qui (i) ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des OPC, (ii) souhaitent un investissement cohérent avec l'objectif de gestion et la période de détention recommandée du produit, et (iii) sont prêts à assumer un niveau de risque moyen sur leur capital initial. Les conditions d'accessibilité du produit aux US Persons sont définies dans le prospectus.

**Dépôtair** | BNP Paribas SA

Lieu et modalités d'obtention d'information sur le produit | Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des actions sont disponibles sur notre site internet [www.lfde.com](http://www.lfde.com) ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France.

Le cas échéant, les prospectus sont également disponibles en anglais et les DIC en langues locales selon les différents pays de commercialisation.



## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité à vous payer en soit affectée.



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant toute la période de placement recommandée qui est de 5 années.

### Les autres risques matériellement pertinents non pris en compte dans le calcul de l'ISR du produit sont les suivants :

- Risque de crédit
- Les marchés sur lesquels le fonds intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité temporaire, sa valeur liquidative peut donc baisser plus rapidement et plus fortement en raison des conditions de prix auxquelles il peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.
- Le fonds peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles notamment dans le cadre d'opérations impliquant des instruments dérivés sur des marchés de gré à gré.
- L'utilisation de produits dérivés permet, sans modifier la composition du portefeuille de titres, de s'exposer de façon accrue sur différents facteurs de risque et d'accentuer ou de diminuer les fluctuations de valorisation. L'utilisation des produits dérivés peut entraîner des risques de pertes spécifiques à ces stratégies.

Pour plus de détails concernant les risques, veuillez-vous référer au prospectus.

### Scénarios de performance I

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit (et de l'indice de référence le cas échéant) au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                               |                              |                                                                        |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'Investissement : 10 000 €      |                                                                                                               |                              |                                                                        |
| Scénarios                                |                                                                                                               | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez après<br>5 ans<br>(Période de détention<br>recommandée) |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                              |                                                                        |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 3 740 €                      | 3 070 €                                                                |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -62.62%                      | -21.06%                                                                |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 7 480 €                      | 10 900 €                                                               |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | -25.22%                      | 1.74%                                                                  |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 10 580 €                     | 13 650 €                                                               |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 5.77%                        | 6.42%                                                                  |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                        | 13 160 €                     | 18 100 €                                                               |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                        | 31.57%                       | 12.60%                                                                 |

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marchés extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre le 30/09/2021 et le 30/09/2022 (scénario 1 an) et entre le 30/09/2017 et le 30/09/2022 (scénario 5 ans)

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre le 30/09/2014 et le 30/09/2015 (scénario 1 an) et entre le 30/06/2014 et le 30/06/2019 (scénario 5 ans)

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre le 31/03/2020 et le 31/03/2021 (scénario 1 an) et entre le 31/08/2016 et le 31/08/2021 (scénario 5 ans)

## Que se passe-t-il si La Financière de l'Echiquier n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés.

En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ils dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10 000 EUR sont investis la première année.

|                                 | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans<br>(Période de détention<br>recommandée) |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Coûts totaux                    | 497 €                        | 1 805 €                                                                |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5.03%                        | 2.91% chaque année                                                     |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9.34% avant déduction des coûts et de 6.42% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Nous ne facturons pas de coût d'entrée sur ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut appliquer des frais de souscription de 3,00% - Il s'agit du montant maximal que vous être susceptible de payer. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels. | Jusqu'à EUR 300           |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                                                                          | EUR 0                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.81% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                             | EUR 176                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.22% de la valeur de votre investissement. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction notamment de la quantité que nous achetons et vendons.                          | EUR 21                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement     | 15 % TTC de la surperformance de l'OPC, nette de frais de gestion fixes, par rapport à la performance de son indice de référence sous réserve que la performance de l'OPC soit positive                                                                                                   | EUR 0                     |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : au minimum de 5 ans définie sur la base de la stratégie d'investissement et des caractéristiques de risque, de rémunération et des coûts du produit.  
 L'investisseur pourra demander le rachat total ou partiel de ses parts à tout moment au cours de la vie du produit , sans qu'aucun frais ne lui soit prélevé.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, l'investisseur peut contacter son conseiller ou contacter la société de gestion à l'adresse suivante : La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France ou par mail à l'adresse [contact@lfde.com](mailto:contact@lfde.com)  
 Préalablement, nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société [www.lfde.com](http://www.lfde.com) pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

Classification SFDR : article 9

Le prospectus, la dernière valeur liquidative, les documents annuels et périodiques, les informations relatives à la finance durable, les performances passées jusqu'à 10 ans en fonction de la date de création de l'action ainsi que la composition des actifs sont adressés gratuitement dans un délai de 8 jours ouvrés suivant la réception de la demande, sur simple demande du porteur, auprès de La Financière de l'Echiquier 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris, France. Ces documents et informations sont également disponibles sur l'adresse suivante : [ww.lfde.com](http://ww.lfde.com) / Rubrique « Investissement Responsable ».

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus.

# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

## SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK (R)



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

**SYCOMORE EUROPE HAPPY @ WORK (R)**

**No ISIN** LU1301026388

Un compartiment de SYCOMORE FUND SICAV

Ce Compartiment est géré par Sycomore Asset Management

**Fabricant** I Sycomore Asset Management

**Site Internet** I [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

**Je** appelle le +33 (0) 1 44.40.16.00 pour plus d'informations.

**Autorité compétente** I Sycomore Fund SICAV (le « Fonds ») est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Sycomore Asset Management est agréée en France sous le numéro GP 01030 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Date de production du document d'informations clés : 27/01/2025.

### En quoi consiste ce produit ?

#### Type

SYCOMORE EUROPE HAPPY @ WORK est un Compartiment de SYCOMORE FUND SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit luxembourgeois.

#### Durée

Le Compartiment a été créé le 04/11/2015. Il n'a pas de date d'échéance. Il peut être résilié et liquidé dans les cas prévus par le prospectus et les statuts du Fonds.

#### Objectifs

L'objectif du Compartiment est de surperformer l'indice Euro Stoxx Total Return (dividendes réinvestis) sur un horizon d'investissement minimum recommandé de cinq ans grâce à une stratégie thématique ISR. Conformément à l'article 9 du règlement SFDR, le Compartiment a pour objectif d'investir dans des sociétés considérant que leur capital humain constitue un pilier essentiel du développement durable.

La sélection des actions (« stock picking ») repose sur un processus rigoureux d'analyse fondamentale des entreprises, visant à identifier des sociétés de qualité dont la valorisation boursière n'est pas représentative de la valeur intrinsèque estimée, sans contraintes de secteur ou de capitalisation des sociétés cibles. Les investissements sont par ailleurs réalisés sans contraintes sectorielles ou de capitalisation. L'exposition du portefeuille aux actions des pays de l'Union européenne varie entre 60 et 100 %, les actions des autres marchés internationaux pouvant représenter jusqu'à 40 % du portefeuille, avec une sous limite de 10 % pour les actions des pays généralement considérés comme émergents.

Le processus d'analyse, de notation et de sélection ESG (Environnement, Social, Gouvernance) est une composante entièrement intégrée dans l'analyse fondamentale des sociétés de notre univers d'investissement et concerne au moins 90 % des actifs nets du Compartiment à tout moment (hors liquidités). Cette analyse et notation, réalisée selon notre méthodologie propriétaire « SPICE » (Society & Subcontractors, People, Investors, Clients, Environment), vise notamment à comprendre la répartition de la valeur créée par une entreprise entre ses parties prenantes (investisseurs, environnement, clients, employés, sous-traitants et société civile), notre conviction étant que la distribution équitable est un facteur important dans la performance durable d'une entreprise.

L'équipe de gestion s'appuie également sur des exclusions ISR (pas d'investissement dans des activités ayant un impact négatif avéré sur la société ou l'environnement), une approche thématique (capital humain), l'engagement actionnarial (promotion des pratiques ESG de l'entreprise notamment par le vote aux assemblées générales), une approche best in universe (sélection des meilleurs émetteurs de l'univers d'investissement) et best effort approach (investissement dans des entreprises faisant des efforts visibles en matière de développement durable, même si elles ne sont pas encore parmi les meilleures de l'univers d'investissement ESG). Des informations plus détaillées à ce sujet sont disponibles dans le prospectus du FCP et dans notre Politique d'Engagement disponible sur notre site [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

En complément des investissements en actions, qui représentent le cœur de la stratégie d'investissement du Compartiment, des instruments financiers à terme cotés sur des marchés réglementés ou négociés de gré à gré pourront être utilisés dans la gestion des actifs du Compartiment, sans possibilité de surexposition du portefeuille. Ces instruments seront utilisés en complément des investissements directs en actions, en couverture contre une baisse anticipée des marchés d'actions ou en couverture des investissements en devises autres que l'euro, le risque de change faisant l'objet d'une gestion discrétionnaire de la part de Sycomore Asset Management dans une limite d'exposition de 25 % maximum.

Le Compartiment peut également être exposé jusqu'à 10 % de ses actifs en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE et jusqu'à 25 % à des instruments à

revenu fixe, y compris des instruments convertibles et/ou des instruments du marché monétaire émis par des gouvernements ou des sociétés ayant leur siège social dans les zones susmentionnées. La qualité de crédit des émetteurs est appréciée par l'analyse crédit de l'équipe de gestion, qui intègre entre autres données les notations délivrées par les principales agences de notation. Une notation de BBB minimum ou équivalente est nécessaire pour qu'un investissement passe le premier filtre de sélection et soit éligible au portefeuille. Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire. Le Compartiment est éligible au dispositif fiscal français du plan d'épargne en actions (PEA) et doit par conséquent investir en permanence au moins 75 % de son actif en actions de pays de l'Union européenne, de Norvège et/ou d'Islande ainsi qu'en instruments assimilés et/ou en OPCVM eux-mêmes éligibles au PEA.

**Indice de référence** I Euro Stoxx Total Return (dividendes réinvestis). Le Compartiment se veut dynamique et fait référence à l'indice de référence en vue de le surperformer et pour le calcul de la commission de performance. La Société de gestion a toute discrétion sur la composition du portefeuille du Compartiment et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'indice de référence. La part que représente chaque société dans l'actif net du Compartiment est ainsi totalement indépendante de celle de cette même société dans l'indice de référence. Le Compartiment peut investir dans des sociétés qui ne sont pas incluses dans l'indice de référence. A l'inverse, le Compartiment peut ne pas investir dans une société figurant en bonne place dans l'indice de référence.

**Date limite de centralisation des ordres de souscription/rachat** I Les investisseurs peuvent souscrire et racheter des actions chaque jour ouvrable au Luxembourg et/ou en France (« Jour d'évaluation »).

**Affectation des sommes distribuables** I Capitalisation

#### Investisseurs de détail visés

Tous types d'investisseurs recherchant une appréciation du capital sur un horizon d'investissement minimum de cinq ans et acceptant une exposition à un risque actions significatif et spécifique aux pays émergents.

**Dépositaire** I BNP PARIBAS, succursale de Luxembourg De plus amples informations sur le prospectus, le reporting, la valeur liquidative ou toute autre information sont disponibles sur notre site internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) ou sur demande auprès de : Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



#### Risque le plus faible

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre

capacité à vous payer en soit affectée.

#### Autres risques importants non couverts par l'indicateur :

**Risque de liquidité** : En cas de très faibles volumes d'échanges, des ordres d'achat ou de vente peuvent entraîner d'importantes variations de cours sur un ou plusieurs actifs, pouvant affecter la valeur liquidative.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2018 et novembre 2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021

Votre perte maximale peut être l'ensemble de votre investissement (de la prime versée).

#### Période de détention recommandée : 5 ans

#### Exemple d'investissement : 10 000 €

| Scénarios :          |                                                                                                                      | 1 an            | 5 ans           |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Minimum</b>       | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b> |                 |                 |
| <b>Tensions</b>      | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>3 480 €</b>  | <b>3 020 €</b>  |
|                      | Rendement annuel moyen                                                                                               | -65,19 %        | -21,32 %        |
| <b>Défavorable</b>   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>7 350 €</b>  | <b>9 190 €</b>  |
|                      | Rendement annuel moyen                                                                                               | -26,50 %        | -1,68 %         |
| <b>Intermédiaire</b> | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>10 430 €</b> | <b>12 750 €</b> |
|                      | Rendement annuel moyen                                                                                               | 4,33 %          | 4,99 %          |
| <b>Favorable</b>     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>                                                        | <b>13 840 €</b> | <b>15 210 €</b> |
|                      | Rendement annuel moyen                                                                                               | 38,37 %         | 8,75 %          |

## Que se passe-t-il si Sycomore Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de défaillance de Sycomore Asset Management, les actifs du Compartiment sont conservés par le dépositaire de ce dernier et ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière pour le Compartiment est atténué en raison de la séparation légale des actifs du dépositaire par rapport à ceux du Fonds.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 € sont investis.

|                                        | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans |
|----------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | 572 €                        | 2 402 €                       |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 5,80 %                       | 3,69 %                        |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,67 % avant déduction des coûts et de 4,99 % après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer 3,00 % du montant investi. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

### Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.                                                                                                                                                                                 | Jusqu'à 300 €             |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                     | 0 €                       |
| <b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,95% de la valeur de votre investissement par an.<br>Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                              | 189 €                     |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,40% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 39 €                      |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>     | 15 % de la surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx TR (dividendes réinvestis).<br>Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.    | 44 €                      |

### Combien de temps dois-je le conserver et puis-je récupérer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée : 5 ans.**

Période de détention recommandée : au moins 5 ans en raison de la nature sous-jacente du présent investissement. Les parts de ce Compartiment constituent des instruments d'investissement à moyen terme, ils doivent être acquis en vue de diversifier les actifs. À tout moment, les actionnaires peuvent vendre tout ou partie de leurs participations en contrepartie de liquidités. Les demandes de rachat sont irrévocables et doivent être envoyées soit à l'Agent de transfert, soit aux guichets d'autres établissements désignés par la Société, soit au siège social de cette dernière.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez déposer une plainte concernant le produit ou le comportement de (i) la société SYCOMORE AM (ii) une personne qui donne des conseils sur ce produit, ou (iii) une personne qui vend ce produit en adressant un courriel ou une lettre aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre plainte concerne le produit lui-même ou le comportement de la société SYCOMORE AM : s'il vous plaît contacter la société SYCOMORE AM, par email ( ) ou par courrier, de préférence avec A/R (SYCOMORE AM - à l'attention du département des risques et de la conformité - SYCOMORE AM - Service client). Vous trouverez une procédure de traitement des réclamations sur le site Internet de la Société [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

Si votre réclamation concerne une personne qui conseille sur le produit ou qui le propose, veuillez contacter cette personne directement.

### Autres informations pertinentes

Les informations sur les performances passées sont disponibles sur le lien suivant : <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ou 10 ans selon la date de création de la part.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.

Les informations relatives à l'objectif d'investissement durable de ce Compartiment, qui relève de l'article 9 du Règlement SFDR, sont disponibles dans sa Communication précontractuelle, disponible à l'adresse suivante : <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur notre site Internet ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et de la charte de la médiation de l'Autorité des marchés financiers, l'actionnaire peut contacter gratuitement le médiateur de l'Autorité des marchés financiers soumis à cette (i) l'actionnaire a effectivement présenté une demande écrite aux services de SYCOMORE AM et n'est pas satisfait de la réponse de SYCOMORE AM et (ii) qu'aucune procédure judiciaire, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits n'est en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



## Document d'Informations Clés

### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

#### SYCOMORE SELECTION CREDIT (Part I)

( ISIN : FR0011288489 )

FCP géré par Sycomore Asset Management, UCITS V

**Nom de l'initiateur** | Sycomore Asset Management

**Site internet** | [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

**Contact** | Appelez le (01) 44.40.16.00 pour de plus amples informations

**Autorité compétente** | L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Sycomore Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés. Sycomore Asset Management est agréée en France sous le n° GP01030 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

**Date de production du document d'informations clés** | 15/11/2023

### Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** | SYCOMORE SELECTION CREDIT (ici, "le FCP" ou "l'OPC") est un Fonds Commun de Placement de droit français. Le FCP n'ayant pas la personnalité morale, il n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés. Chaque porteur est imposé comme s'il était directement propriétaire d'une quotité de l'actif, en fonction du régime fiscal qui lui est applicable.

**Durée** | L'OPC a été créé le 1er septembre 2012 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans. Il peut faire l'objet d'une liquidation ou fusion anticipée sur décision de la société de gestion, sous réserve de l'information préalable des porteurs dans les conditions fixées par la réglementation en vigueur.

**Objectifs** | L'objectif du FCP, classé « obligations et autres titres de créances libellés en euro », est la réalisation d'une performance supérieure à celle de l'indice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (coupons réinvestis) sur un horizon de placement recommandé de cinq ans et dans une fourchette de sensibilité de 0 à +5 et selon un processus d'investissement socialement responsable.

La stratégie d'investissement consiste en une sélection rigoureuse d'obligations (y compris convertibles) et autres titres de créances ou monétaires d'émetteurs privés ou publics et assimilés, libellés en euros et auxquels l'actif net sera exposé en permanence entre 60% et 100% dont 20% maximum pour les émetteurs publics et assimilés. En complément, l'actif net pourra être exposé jusqu'à 40% à des instruments dérivés à sous-jacents obligataires listés sur les marchés réglementés internationaux ou négociés de gré à gré, dont des CDS (credit default swaps, en couverture uniquement), pour ajuster la sensibilité et l'exposition du portefeuille, sans possibilité de surexposition. L'exposition indirecte aux actions, procurée par les obligations convertibles, sera limitée à 10% de l'actif.

L'équipe de gestion sélectionnera des titres émis par des sociétés de toutes capitalisations, intégrées à son processus global d'analyse fondamentale, ou par des entités publiques et assimilées, sans contrainte de notation voire sans notation. L'actif net peut donc être exposé jusqu'en totalité au risque de crédit de sociétés de petite ou moyenne capitalisation (inférieure à un milliard d'euros). Cette sélection est également libre de toute contrainte de répartition sectorielle, hormis une limite fixée à 10% pour les titres d'émetteurs du secteur financier. En fonction du taux d'exposition de l'actif net aux classes d'actifs sus-mentionnées, l'actif net pourra être exposé entre 0% et 40% à une sélection de titres monétaires, libellés en euros, d'émetteurs publics et assimilés ou privés ayant leur siège social dans un pays membre de l'OCDE, bénéficiant d'une notation minimale A-3 de l'agence Standard & Poors ou équivalent (Moody's et Fitch Ratings).

Par ailleurs, l'actif net du FCP pourra être exposé jusqu'à 20% à des obligations et autres titres de créances ou instruments monétaires libellés dans une devise autre que l'euro, le risque de change étant limité à 10% par la mise en place de couvertures des devises étrangères ; et jusqu'à 25% à des obligations et autres titres de créances ou instruments monétaires libellés en euro mais d'émetteurs publics ou privés situés en dehors de la zone euro (émetteurs des pays émergents compris).

Le processus d'analyse, notation et sélection ESG (Environnement, Social, Gouvernance) est une composante totalement intégrée à l'analyse fondamentale des entreprises de notre univers d'investissement et couvre en permanence au moins 90% de l'actif net du FCP (sont exclues les liquidités). Cette analyse et notation, menée selon notre méthodologie propriétaire "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), vise notamment à appréhender la répartition de la valeur créée par une entreprise entre ses parties prenantes (investisseurs, environnement, clients, collaborateurs, fournisseurs et société civile), notre conviction étant qu'une répartition équitable est un facteur important de développement d'une entreprise. Ce travail a un impact décisif sur la prime de risque et les objectifs de cours ainsi estimés. L'équipe de gestion s'appuie également sur les exclusions ISR (aucun investissement dans des activités ayant un impact négatif avéré sur la société ou l'environnement), l'engagement actionnarial (promotion des pratiques ESG de l'entreprise par le vote en assemblée générale), les approches best in universe (sélection des meilleurs émetteurs de l'univers d'investissement) et best effort (investissement dans des entreprises consentant des efforts visibles en matière de développement durable, quand bien même elles ne figureraient pas encore parmi les meilleures de l'univers d'investissement en matière ESG). Par conséquent, l'univers d'investissement éligible du fonds est réduit d'au moins 20% par rapport à l'univers initial, à savoir les obligations et autres titres de créances libellés en euros et ayant fait l'objet d'une analyse ESG effective par Sycomore AM. Des informations plus détaillées à ce sujet sont disponibles dans le prospectus du FCP et dans notre Politique d'Engagement disponible sur notre site [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

L'actif net peut être exposé à des OPCVM classés « monétaire » ou « monétaire court terme » ou à des OPCVM mettant en oeuvre une stratégie d'obtention d'un rendement monétaire, ou à des OPCVM diversifiés mettant en oeuvre une stratégie de performance absolue avec une exposition neutre aux marchés obligataires ou d'actions, dans une limite globale de 10%, et peut également recourir à des dépôts à terme dans une limite de 10%, auprès d'établissements de crédit notés au moins BBB par les agences précitées.

**Indicateur de référence** | Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (coupons réinvestis).

**Affectation des revenus** | Capitalisation

**Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats** | Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées quotidiennement chez BNP Paribas SA pour les parts à inscrire ou inscrites au porteur ou au nominatif administré au sein d'Euroclear, ou auprès d'IZNES pour les parts à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Electronique Partagé (DEEP) IZNES, à 12 heures et à cours inconnu, chaque jour d'établissement de la valeur liquidative (J), puis exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée en J+1. Les règlements afférents interviennent le deuxième jour ouvré suivant (J+2).

Un mécanisme de swing pricing a été mis en place par la Société de Gestion dans le cadre de la valorisation du FCP. Pour plus de détails, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

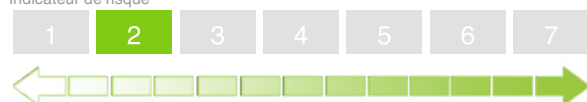
**Investisseurs de détail visés** | Souscripteurs « contrepartie éligible » au sens de la Directive 2004/39/CE, souscripteurs « investisseur professionnel » au sens de l'article I de l'annexe II de la Directive 2014/65/CE, et tous souscripteurs dans le cadre de services de gestion sous mandat ou de conseil en investissement sur une base indépendante au sens de la Directive 2014/65/CE, pour lesquels les fournisseurs de ces services ne sont pas autorisés à accepter, en les conservant, des droits, commissions ou tout autre avantage pécuniaire ou non pécuniaire payé ou accordé par la société de gestion ou le commercialisateur du FCP (parts dites « clean shares »).

**Dépositaire** | BNP PARIBAS SA

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur notre site internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années.



Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risque de crédit** | La défaillance d'un émetteur ou la dégradation de sa qualité de signature peut faire baisser la valeur liquidative.

**Risque de liquidité** | En présence de volumes d'échange très faibles un ordre d'achat ou de vente peut entraîner d'importantes variations de prix d'un ou plusieurs actifs, pouvant faire baisser la valeur liquidative.

**Garantie** | Le Fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

## Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                           |                           |                                                                  |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement : 10 000 €      |                                                                                                           |                           |                                                                  |
| Scénarios                                |                                                                                                           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans<br>(Période de détention recommandée) |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. |                           |                                                                  |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                    | 7 240 €                   | 7 510 €                                                          |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                    | -27.56%                   | -5.56%                                                           |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                    | 8 040 €                   | 8 300 €                                                          |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                    | -19.62%                   | -3.65%                                                           |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                    | 9 540 €                   | 10 430 €                                                         |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                    | -4.64%                    | 0.85%                                                            |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                    | 10 440 €                  | 11 920 €                                                         |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                    | 4.37%                     | 3.58%                                                            |

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022, intermédiaire entre mai 2015 et mai 2020 et favorable entre décembre 2012 et décembre 2017.

## Que se passe-t-il si Sycomore Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Cet OPC est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de Sycomore Asset Management, les actifs de l'OPC sont conservés par le dépositaire de ce dernier et ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPC est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPC.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Si vous investissez sur ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de contrat.



**Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 € sont investis.

|                                        | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans<br>(Période de détention<br>recommandée) |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | <b>801 €</b>                 | <b>1 415 €</b>                                                         |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | <b>8.09%</b>                 | <b>2.60% chaque année</b>                                              |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.45% avant déduction des coûts et de 0.85% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

**Composition des coûts :**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                 | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 7.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                | 700 EUR                   |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.                                                                                                                                               | 0 EUR                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.60% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                   | 56 EUR                    |
| Coûts de transaction                                              | 0.33% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.   | 31 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement     | 10% TTC au-delà de l'indice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | 14 EUR                    |

**Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**

La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Les parts de cet OPC sont des supports de placement à moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur.

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société SYCOMORE AM (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société SYCOMORE AM : veuillez contacter la société SYCOMORE AM, par courrier [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) ou par courrier, de préférence avec A/R (Sycomore Asset Management – à l'attention de la direction risques et conformité – SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France). Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

**Autres informations pertinentes**

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de la part.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les informations relatives aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par cet OPC, qui relève de l'article 8 du règlement SFDR, figurent dans la documentation précontractuelle SFDR disponible suivant le lien suivant : <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Lorsque cet OPC est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas indiqués dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentés dans le document d'informations clés de ce contrat, obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance, conformément à son obligation légale.

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le porteur pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des marchés financiers sous réserve que (i) le porteur ait effectivement présenté une demande écrite aux services de SYCOMORE AM et ne soit pas satisfait de la réponse de SYCOMORE AM et (ii) qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

## Document d'informations clés

UBAM - 30 Global Leaders Equity (le "Fonds")  
Classe : AC EUR - ISIN : LU0573559563



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

Nom du produit : UBAM - 30 Global Leaders Equity AC EUR  
Nom de l'initiateur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A.  
ISIN : LU0573559563  
Site web : www.ubp.com

Appelez le +352 228 0071 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg est chargée du contrôle de la société de gestion et du Fonds.

Ce DIC est daté du 19/02/2024.

### En quoi consiste ce produit ?

#### TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de UBAM, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) en vertu des lois du Luxembourg.

#### DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le Conseil d'administration du Fonds peut décider de sa liquidation pure et simple si ses actifs nets représentent moins de 10 millions d'euros (ou une valeur équivalente dans une autre devise) ou si l'environnement économique et/ou politique devait changer ou pour des raisons économiques et financières pour lesquelles le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt général des actionnaires de liquider le Fonds.

#### OBJECTIFS

Le Fonds cherche à accroître votre capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des actions du monde entier, y compris des pays Émergents, ou équivalentes.

Le Fonds est activement géré, investit dans une trentaine de positions et se concentre sur les sociétés de grande capitalisation boursière et leaders dans leurs secteurs d'activité particuliers qui présentent des perspectives de croissance et des niveaux élevés (c'est-à-dire durablement de haute qualité) de Flux de Trésorerie et de Retour sur Investissement (CFROI® Credit Suisse HOLT).

Le Fonds est orienté vers le long terme et ne nécessite qu'un faible taux de rotation.

L'approche environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est intégrée dans le processus d'investissement du Fonds et la sélection des actions comprend les considérations ESG qui peuvent être un facteur important pour les risques associés à un investissement et maintenir ou améliorer les CFROI® d'une société. L'analyse qualitative et durable repose en partie sur les données fournies par MSCI ESG Research, et sur l'analyse du Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds a pour objectif de réaliser de meilleures performances que l'Indice MSCI AC World Net Return Index (USD) (l'« Indice de référence »), sur deux indicateurs ESG, en favorisant une empreinte carbone plus faible et une meilleure durabilité des entreprises.

Le Gestionnaire d'investissement effectue un filtrage aussi bien négatif que basé sur des normes permettant de filtrer l'univers d'investissement. Les informations ESG entrent dans les modèles exclusifs de flux de trésorerie des sociétés. La construction du portefeuille prendra en compte la note ESG globale ainsi que la contribution au risque découlant des expositions ESG. Les considérations ESG peuvent inclure l'empreinte carbone, les objectifs de l'Accord de Paris, la conformité aux droits de l'homme et aux normes mondiales ainsi que les normes sociales et de gouvernance d'entreprise.

L'analyse ESG couvre 100 % du portefeuille du Fonds.

Le Fonds utilise l'Indice de référence pour atteindre son objectif de performance. L'Indice de référence est représentatif de l'univers d'investissement, mais pas du profil de risque du Fonds. La performance du Fonds est susceptible d'être sensiblement différente de celle de l'Indice de référence, car le Gestionnaire d'investissement dispose d'une grande latitude pour s'écarter des titres et de la pondération de l'Indice de référence.

L'Indice de référence n'est pas aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

La devise de base du Fonds est USD.

En tant que fonds d'action, ses positions peuvent évoluer au gré des fluctuations des marchés boursiers ou dégager des rendements inférieurs à ceux-ci. Les investisseurs doivent donc être conscients que la valeur de leur participation peut baisser et qu'ils peuvent ne pas recouvrer leur investissement initial.

La période de détention recommandée est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Toutefois, ce rendement n'est pas garanti.

Le rendement du produit est déterminé à l'aide de la valeur nette des actifs calculée par l'Agent administratif. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (catégorie d'actions de capitalisation).

#### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience dans le secteur financier. Le Fonds convient également aux investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital, qui n'ont pas besoin d'une garantie du capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.  
 Agent administratif, de registre et de transfert : Caceis Bank, Luxembourg Branch.  
 Séparation des actifs : Veuillez vous reporter à la section « Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements? ».  
 Négociation – Conversion d'actions : Veuillez vous reporter à la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».  
 Investissement initial minimum : Néant.  
 Classification SFDR : Article 8.  
 De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur [www.ubp.com](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.  
 L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une dénomination disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.  
 Le risque peut varier de manière significative si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé.  
 L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou de l'incapacité du Fonds à vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.  
 Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen. De mauvaises conditions du marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.  
 Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de renseignements sur les risques particuliers et importants liés au Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.  
 Ce Fonds n'offre aucune protection à l'égard de la performance future du marché. Ainsi, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.  
 Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

|                                                                  |                                                                                                                    |                              |                               |                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Période de détention recommandée :<br>Exemple d'investissement : |                                                                                                                    | 5 ans<br>EUR 10'000          |                               |                                                                                                                |
|                                                                  |                                                                                                                    | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez après<br>5 ans |                                                                                                                |
| Scénarios                                                        |                                                                                                                    |                              |                               |                                                                                                                |
| Minimum                                                          | Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. |                              |                               |                                                                                                                |
| Scénario de tensions                                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 1'490                    | EUR 1'520                     |                                                                                                                |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -85.1%                       | -31.4%                        |                                                                                                                |
| Scénario défavorable                                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 7'910                    | EUR 9'130                     | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2023. |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -20.9%                       | -1.8%                         |                                                                                                                |
| Scénario intermédiaire                                           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 10'790                   | EUR 17'140                    | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2014 et août 2019.         |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | 7.9%                         | 11.4%                         |                                                                                                                |
| Scénario favorable                                               | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 14'000                   | EUR 22'550                    | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2016 et octobre 2021.   |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | 40.0%                        | 17.7%                         |                                                                                                                |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a aucune garantie en place contre la défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.  
 Les actifs du Fonds sont détenus par BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du SICAV et des actifs du Dépositaire. Les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.  
 En cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière.  
 En cas d'insolvabilité de l'initiateur du produit, les actifs du Fonds ne seront pas affectés.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps (\*)

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de son rendement. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10'000 sont investis.

| Investissement de EUR 10'000       | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                | EUR 525                   | EUR 2'389                  |
| <b>Incidence des coûts annuels</b> | 5.3%                      | 2.9%                       |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 14.3% avant déduction des coûts et de 11.4% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent la commission de souscription maximale que le ou les intermédiaires impliqués dans le processus de souscription peuvent facturer (jusqu'à 3.00% de votre investissement). L'intermédiaire vous informera des coûts réels.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Jusqu'à 3.00% de votre investissement.<br>(à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)                                                                                                                                                      | Jusqu'à EUR 300           |
| Coûts de sortie                                                   | Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                               | EUR 0                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 2.17% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | EUR 217                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | EUR 8                     |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Commissions de performance                                        | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.                                                                                                                                                                                                    | EUR 0                     |

### Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée (RHP) : 5 ans.

La RHP est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Les investisseurs doivent être prêts à rester investis pendant au moins 5 ans, mais peuvent néanmoins demander le rachat de leur investissement à tout moment, ou conserver ce dernier pendant une période plus longue.

La Valeur Nette d'Inventaire (VNI) est quotidienne sauf s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (chacun un Jour ouvrable). La VNI est calculée le Jour ouvrable suivant (Jour de calcul). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bon ordre par l'Agent d'Enregistrement et de Transfert avant 13 h 00 (heure de Luxembourg) à la date de la VNI. Le produit du rachat sera versé dans un (1) Jour ouvrable suivant le Jour de calcul.

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien : <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

La conversion d'actions est autorisée gratuitement au sein du Fonds ou dans un autre compartiment.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par e-mail ([LuxUBPAMcompliance@ubp.com](mailto:LuxUBPAMcompliance@ubp.com)) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit : UBPA Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg.

### Autres informations pertinentes

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur [www.ubp.com](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Les performances passées au cours des 10 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web [https://download.alphaomega.lu/perfscenarior\\_LU0573559563\\_FR\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0573559563_FR_fr.pdf).

## Document d'informations clés

UBAM - Global High Yield Solution (le "Fonds")

Classe : AHC EUR - ISIN : LU0569862609



### Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

Nom du produit : UBAM - Global High Yield Solution AHC EUR

Nom de l'initiateur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN : LU0569862609

Site web : www.ubp.com

Appelez le +352 228 0071 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg est chargée du contrôle de la société de gestion et du Fonds.

Ce DIC est daté du 19/02/2024.

### En quoi consiste ce produit ?

#### TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de UBAM, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) en vertu des lois du Luxembourg.

#### DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le Conseil d'administration du Fonds peut décider de sa liquidation pure et simple si ses actifs nets représentent moins de 10 millions d'euros (ou une valeur équivalente dans une autre devise) ou si l'environnement économique et/ou politique devait changer ou pour des raisons économiques et financières pour lesquelles le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt général des actionnaires de liquider le Fonds.

#### OBJECTIFS

Le Fonds cherche à accroître le capital et générer des revenus en investissant principalement dans des titres de créance souverains et quasi-souverains libellés en USD.

Le Fonds est géré activement et peut, à tout moment, investir la majorité de ses actifs nets dans des obligations et autres titres de créance.

Le Fonds aura une exposition nette nominale comprise entre 80 % et 120 % aux produits à haut rendement grâce à l'utilisation de CDS (Credit Default Swap) dans le cadre d'une gestion de portefeuille efficace.

Un minimum de 50 % des obligations souveraines sera investi dans des émetteurs réputés maintenir des caractéristiques environnementales (E) et sociales (S) avec une notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) minimale de BBB pour les émetteurs des marchés développés et BB pour les émetteurs des marchés émergents tel qu'évalué par MSCI ESG Research ou des fournisseurs équivalents de données, ou si cette notation n'est pas disponible, une notation interne équivalente attribuée par le Gestionnaire d'investissement. L'exposition de produits dérivés mise en œuvre par le Fonds pour acquérir une exposition au marché à haut rendement est hors du champ d'application de la stratégie ESG. La stratégie d'investissement ESG repose sur trois piliers applicables aux obligations souveraines : (i) L'exclusion sectorielle selon la politique d'investissement responsable de l'UBP ; (ii) l'intégration ESG pour sélectionner des émetteurs par le biais d'un système de notation quantitative interne et d'une vérification ESG qualitative ; (iii) une préférence pour les obligations vertes.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Les obligations à haut rendement sont émises par des entités dont les activités sont plus sensibles au cycle économique et qui versent des intérêts plus élevés. Le rendement de ces titres, de même que leur niveau de risque, est en conséquence plus élevé que celui des produits obligataires traditionnels.

L'exposition aux obligations à haut rendement s'effectue par des indices CDS à haut rendement compensés et diversifiés. Les indices CDS offrent une exposition liquide à haut rendement et comportent un risque minimal de taux d'intérêt.

La devise de base du Fonds est USD.

La période de détention recommandée est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Toutefois, ce rendement n'est pas garanti.

Le rendement du produit est déterminé à l'aide de la valeur nette des actifs calculée par l'Agent administratif. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Le risque de change par rapport à la devise de base du fonds est principalement couvert.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (catégorie d'actions de capitalisation).

#### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance moyenne des instruments financiers sous-jacents et une certaine expérience dans le secteur financier. Le Fonds convient également aux investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital, qui n'ont pas besoin d'une garantie du capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 3 ans.

#### AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire : BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Agent administratif, de registre et de transfert : Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Séparation des actifs : Veuillez vous reporter à la section « Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ? ».

Négociation – Conversion d'actions : Veuillez vous reporter à la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

Investissement initial minimum : Néant.

Classification SFDR : Article 8.

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur [www.ubp.com](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une dénomination disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 3 ans.

Le risque peut varier de manière significative si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou de l'incapacité du Fonds à vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible. Il est peu probable que les mauvaises conditions du marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Veillez vous reporter au prospectus pour plus de renseignements sur les risques particuliers et importants liés au Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.

Ce Fonds n'offre aucune protection à l'égard de la performance future du marché. Ainsi, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

### Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée :<br>Exemple d'investissement : |                                                                                                                    | 3 ans<br>EUR 10'000          |                               |                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  |                                                                                                                    | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez après<br>3 ans |                                                                                                                  |
| <b>Scénarios</b>                                                 |                                                                                                                    |                              |                               |                                                                                                                  |
| Minimum                                                          | Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. |                              |                               |                                                                                                                  |
| Scénario de tensions                                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 3'800                    | EUR 4'780                     |                                                                                                                  |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -62.0%                       | -21.8%                        |                                                                                                                  |
| Scénario défavorable                                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 8'430                    | EUR 8'680                     | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2019 et septembre 2022. |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -15.7%                       | -4.6%                         |                                                                                                                  |
| Scénario intermédiaire                                           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 9'970                    | EUR 10'460                    | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2020 et juin 2023.           |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -0.3%                        | 1.5%                          |                                                                                                                  |
| Scénario favorable                                               | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | EUR 11'020                   | EUR 11'270                    | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2015 et septembre 2018. |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | 10.2%                        | 4.1%                          |                                                                                                                  |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

## Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a aucune garantie en place contre la défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.

Les actifs du Fonds sont détenus par BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du SICAV et des actifs du Dépositaire. Les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

En cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière.

En cas d'insolvabilité de l'initiateur du produit, les actifs du Fonds ne seront pas affectés.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (\*)

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de son rendement. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10'000 sont investis.

| Investissement de EUR 10'000       | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                | EUR 386                   | EUR 600                    |
| <b>Incidence des coûts annuels</b> | 3.9%                      | 1.9%                       |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.4% avant déduction des coûts et de 1.5% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent la commission de souscription maximale que le ou les intermédiaires impliqués dans le processus de souscription peuvent facturer (jusqu'à 3.00% de votre investissement). L'intermédiaire vous informera des coûts réels.

#### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | Jusqu'à 3.00% de votre investissement.<br>(à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)                                                                                                                                                      | Jusqu'à EUR 300           |
| Coûts de sortie                                                   | Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                               | EUR 0                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0.73% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | EUR 73                    |
| Coûts de transaction                                              | 0.13% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | EUR 13                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| Commissions de performance                                        | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.                                                                                                                                                                                                    | EUR 0                     |

### Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

#### Période de détention recommandée (RHP) : 3 ans.

La RHP est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Les investisseurs doivent être prêts à rester investis pendant au moins 3 ans, mais peuvent néanmoins demander le rachat de leur investissement à tout moment, ou conserver ce dernier pendant une période plus longue.

La Valeur Nette d'Inventaire (VNI) est quotidienne sauf s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg, aux États-Unis ou au Royaume-Uni (chacun un Jour ouvrable). La VNI est calculée le jour ouvrable bancaire complet suivant au Luxembourg (Jour de calcul). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bonne et due forme par l'Agent de Registre et de Transfert avant 13 h 00 (heure du Luxembourg) un (1) Jour ouvrable bancaire complet Luxembourg avant le Jour de calcul. Le produit du rachat sera versé dans un (1) Jour ouvrable suivant le Jour de calcul.

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien : <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

La conversion d'actions est autorisée gratuitement au sein du Fonds ou dans un autre compartiment.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails.

### Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par e-mail ([LuxUBPAMcompliance@ubp.com](mailto:LuxUBPAMcompliance@ubp.com)) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, L-1150 Luxembourg, Luxembourg.

### Autres informations pertinentes

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur [www.ubp.com](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Les performances passées au cours des 10 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU0569862609\\_FR\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0569862609_FR_fr.pdf).



Votre interlocuteur AXA

## Votre Association **ANPERE**

Avec ce contrat, vous adhérez à ANPERE (Association Nationale pour la Prévoyance et l'Épargne et la Retraite - 1 600 000 adhérents).

Vous bénéficiez des atouts du contrat associatif :

- + d'informations régulières
- + d'avantages exclusifs

Pour en savoir plus : [anpere.fr](https://anpere.fr)



## Vos services en ligne

Gagnez du temps en utilisant  
votre Espace Client sur  
**axa.fr** ou **l'appli Mon AXA**

**AXA** vous répond sur :

