

DOELSTELLING

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie wordt u verstrekt op basis van een wettelijke verplichting om u te helpen begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen eraan verbonden zijn, en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

PRODUCT**AXA France Opportunités, Aandeel: A EUR (FR0000447864)**

Ontwikkelaar: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE ("BNPP AM"), dochteronderneming van de groep BNP Paribas S.A.

Website: <https://www.axa-im.fr>

Bel +33.1.44.45.85.65 voor meer informatie

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op BNPP AM met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is in Frankrijk vergunning verleend. Aan BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS is in Frankrijk vergunning nr. GP 96002 verleend en zij wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers.

Opsteldatum van het essentiële-informatiedocument: 16/04/2026.

WAT HOUDT DIT PRODUCT IN?**Type**

Het product is een deelbewijs van het fonds "AXA France Opportunités".

Looptijd

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

Doelstellingen**Beleggingsdoelstelling**

De icbe is ingedeeld in de volgende categorie: "Franse aandelen".

De beleggingsdoelstelling van de ICBE bestaat erin het kapitaal op lange termijn te laten groeien, gemeten in euro's, door voornamelijk te beleggen in aandelen van Franse bedrijven. De ICBE past een maatschappelijk verantwoorde beleggingsmethode toe en houdt rekening met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG).

Beleggingsbeleid

De icbe wordt actief beheerd om kansen te benutten op de Franse aandelenmarkten. De aandelen waarin de icbe belegt, zijn aandelen met een kleine, middelgrote en grote marktkapitalisatie uit alle economische sectoren, die samen zijn beleggingsuniversum vormen.

De icbe kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen, na uitsluiting van obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door overheidsemissanten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva, in effecten die geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, op voorwaarde dat de emittent in aanmerking komt op basis van selectiviteitscriteria. De beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van een combinatie van specifieke macro-economische, sectorale en bedrijfsanalyses. Het aandelenselectieproces is hoofdzakelijk gebaseerd op een grondige analyse van het economisch model van de bedrijven, de kwaliteit van het management, de groeivoorzichten en het algemene risico-rendementsprofiel. Aangezien de icbe geen referentie-index heeft, heeft de beheerder geen specifieke beleggingsbeperking gekoppeld aan een mogelijke index. De icbe belegt ten minste 75% van zijn activa in aandelen en andere effecten die in aanmerking komen voor het aandelenpaarplan, waarvan ten minste 60% van zijn activa in Franse aandelen. De icbe kan ook tot 25% van zijn activa beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten. De beheerder selecteert voornamelijk obligatieactiva met een rating tussen AAA en BBB- op de schaal van Standard & Poor's of gelijkwaardig, waarbij de beheerder zijn eigen kredietanalyse uitvoert om effecten te selecteren. Ook is de beslissing om een effect te kopen of te verkopen niet automatisch en exclusief gebaseerd op hun notering maar ook op een interne analyse van de beheerder. Binnen een limiet van 200% van de activa van de icbe kan aan de doelstellingen van de beleggingsstrategie worden beantwoord door rechtstreekse beleggingen of door het gebruik van derivaten. De icbe kan derivaten ook gebruiken voor de afdekking van risico's. De icbe past een "best-in-universe"-selectiviteitsmethode toe op het beleggingsuniversum, die op elk moment moet worden toegepast. Deze ESG-selectiemethode geeft de voorkeur aan de emittenten die het best scoren op niet-financieel gebied, ongeacht de sector, en bevoordeelt daarbij sommige sectoren, want sectoren die over het algemeen als deugdzamer worden beschouwd, zullen sterker vertegenwoordigd zijn.

Deze selectiemethode, die uitsluitend wordt toegepast op rechtstreeks aangehouden effecten, bestaat erin 25% van de slechtst scorende effecten te verwijderen uit het beleggingsuniversum, zoals hierboven gedefinieerd, op basis van een combinatie van uitsluitingen inzake verantwoord beleggen die van toepassing zijn op de icbe en hun ESG-score, met uitzondering van obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven door openbare emittenten, liquiditeiten die aanvullend worden aangehouden en solidariteitsactiva. De minimale dekkingsgraad van het nettoactief die van toepassing is binnen de portefeuille bedraagt 90% voor de ESG-analyse. De icbe presteert voortdurend beter dan de index CAC ALL - Tradable op basis van de volgende niet-financiële kernprestatie-indicatoren: de eerste gekoppeld aan de koolstofintensiteit en de tweede gekoppeld aan het percentage genderdiversiteit binnen de bestuursorganen. AXA IM maakt voor gestructureerde emittenten gebruik van een ESG-scoresysteem dat berust op drie pijlers: milieu, sociaal en governance, om te beoordelen in welke mate bedrijven hun ESG-risico verminderen en van deze criteria gebruik maken om hun concurrentiepositie in hun sector te versterken. De toepassing van dit systeem vertaalt zich in een ESG-score per emittent tussen 0 en 10. Daarnaast past de icbe het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM toe en de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) van AXA IM ("AXA IM's ESG-criteriale beleid"), die beschikbaar zijn op <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/nos-politiques-et-rapports>.

Het sectoruitsluitingsbeleid van AXA IM en de ESG-criteria worden systematisch en constant toegepast tijdens het selectieproces en afgeleide producten (derivaten) worden gebruikt in overeenstemming met het ESG-beleid van de icbe. De uitsluitingen die worden beschreven in het referentiesysteem van het SRI-label worden eveneens systematisch en continu toegepast tijdens het selectieproces van de effecten.

De ESG-gegevens die in het beleggingsproces worden gebruikt, zijn gebaseerd op ESG-methodes die deels gebaseerd zijn op gegevens van derden en in sommige gevallen intern worden ontwikkeld. Ze zijn subjectief en kunnen na verloop van tijd veranderen. Ondanks diverse initiatieven kunnen de ESG-criteria door het gebrek aan eensluidende definities heterogeen zijn. De verschillende beleggingsstrategieën die gebruik maken van ESG-criteria en ESG-rapportages zijn dus moeilijk met elkaar te vergelijken.

De hierboven omschreven ESG-methodes van AXA IM kunnen na verloop van tijd veranderen om onder meer rekening te houden met de grotere beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens of veranderingen in de regelgeving of andere externe referentiekaders of initiatieven.

De icbe is een financieel product dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

Uitkeringsbeleid

Voor de categorieën van kapitalisatiebeleggingen (Cap) wordt er geen dividend uitgekeerd.

Beleggingshorizon

Het risico en rendement van het product kunnen variëren naargelang de vooropgestelde periode van bezit. Wij raden aan om dit product minstens 5 jaar aan te houden.

Inschrijving en terugkoop

Inschrijvings-, terugkoop- en omzettingsoorders tussen aandelen C en D moeten bij de bewaarder toekomen elke werkdag voor 14u00 (Parijse tijd) en worden uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde. De aandacht van de houders van deelbewijzen wordt gevestigd op het feit dat er bijkomende verwerkingstermijnen kunnen zijn als gevolg van het feit dat er tussenpersonen zijn, zoals de financieel adviseur of de distributeur.

De netto-inventariswaarde van deze icbe wordt dagelijks berekend.

De beheermaatschappij kan een terugbetalingsplafondmechanisme (Gates) en prijsaanpassingen (swing pricing) toepassen, waarvan de details worden uiteengezet in het prospectus en het fondsreglement.

Beoogde retailbeleggers

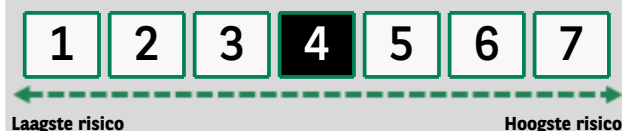
Het fonds is bestemd voor particuliere beleggers die niet beschikken over enige financiële ervaring of specifieke kennis om inzicht te hebben in het fonds en die een volledig verlies van hun inleg kunnen dragen. Het is geschikt voor klanten die streven naar kapitaalgroei en een ESG-benadering. Potentiële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

Praktische informatie

- Bewaarder: BNP Paribas SA
- Overige informatie: Zie het gedeelte "Andere relevante informatie" hieronder.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET MIJ KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.
Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een vervroegde uittreding, en u zou minder kunnen terugkrijgen.

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

We hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 4 op 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. Dit wijst erop dat de potentiële verliezen als gevolg van de toekomstige resultaten van het product op een gemiddeld niveau zouden liggen. De risicocategorie van dit product werd bepaald op basis van resultaten uit het verleden, is niet gegarandeerd en kan evolueren in de tijd.

Opgelet voor het wisselkoersrisico. De bedragen die aan u worden uitgekeerd, zullen in een andere valuta worden gestort; uw uiteindelijke winst zal dus afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator.

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

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

Prestatiescenario's

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

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige marktontwikkeling is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

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

Het scenario van spanningen toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktsituaties.

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar | | Als u na 1 jaar uitstapt | Als u na 5 jaar uitstapt |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Voorbeeld van een belegging: 10,000 EUR | | | |
| Scenario's | | | |
| Minimum | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Spanningen | Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten | 3.120,00 EUR | 2.840,00 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -68,80% | -22,26% |
| Ongunstig | Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten | 8.220,00 EUR | 10.000,00 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -17,80% | 0,00% |
| Gematigd | Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten | 10.240,00 EUR | 13.790,00 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 2,40% | 6,64% |
| Gunstig | Wat u zou kunnen krijgen na aftrek van de kosten | 13.860,00 EUR | 16.620,00 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 38,60% | 10,69% |

Het gunstige scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2020en 2025.

Het gematigde scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2018en 2023.

Het ongunstige scenario deed zich voor voor een belegging tussen 2024en 2025.

WAT ALS BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPESNIET IN STAAT IS DE BETALINGEN UIT TE VOEREN?

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

WAT GAAT DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

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

Kosten na verloop van tijd

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

We gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar het door u belegde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%). Dat voor de andere periodes van bezit het product evolueert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- dat 10.000 EUR belegd is.

| | Als u na 1 jaar uitstapt | Als u na 5 jaar uitstapt |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 632,00 EUR | 1.818,00 EUR |
| Effect van de jaarlijkse kosten (*) | 6,41% | 3,04% per jaar |

(*) Dit illustreert in welke mate de kosten uw rendement jaarlijks verminderen tijdens de periode van bezit. Ze toont bijvoorbeeld aan dat als u de aanbevolen beleggingstermijn verlaat, uw gemiddelde rendement per jaar 9,68% vóór aftrek van de kosten en 6,64% na aftrek van de kosten zal bedragen. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen daarvan voor uw belegging.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige instap- of uitstapkosten | Als u na 1 jaar uitstapt | |
|--|--|----------------|
| Instapkosten | 4,50% van het bedrag dat u betaalt op het ogenblik van de instap in de belegging. Dit omvat de distributiekosten van 4,50% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u betaalt. De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de werkelijke kosten. | Tot 450,00 EUR |
| Uitstapkosten | Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product. | 0,00 EUR |
| Recurrente kosten die jaarlijks worden aangerekend | | |
| Beheers- en andere administratieve en exploitatiekosten | 1,75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op de reële kosten over vorig jaar. | 167,00 EUR |
| Transactiekosten | 0,16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. | 15,00 EUR |
| Bijkomende kosten ingehouden onder bepaalde voorwaarden | | |
| Resultaatsgebonden provisies | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | 0,00 EUR |

HOE LANG MOET IK HET AANHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

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

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

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Voor klachten kunt u zich te allen tijde per e-mail richten tot de klantenservice, met vermelding van het onderwerp van het bericht: client@axa-im.com
Per post op het volgende adres: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS (Service Client) Tour Majunga - 6, place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - Frankrijk.
Telefonisch: +33 (0) 1 44 45 85 65
Indien u hebt ingeschreven voor een van onze icb's op het advies van een tussenpersoon die niet tot de Groupe BNP Paribas S.A. behoort, raden wij u aan om uw klacht rechtstreeks bij deze instelling in te dienen.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

- Meer informatie over dit product, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag en halfjaarverslag en de laatste netto-inventariswaarde kunt u verkrijgen bij BNPP AM en op <https://funds.axa-im.com/>. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar.
- Meer informatie over de prestaties van het product tot 10 jaar en eerdere berekeningen van prestatiescenario's vindt u op de website: <https://funds.axa-im.com/>.
- Wanneer dit product wordt gebruikt als rekenenheidsdrager van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de in dit document vermelde kosten, het contact in geval van klachten en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringsonderneming, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht wordt verstrekt door uw verzekeraar, makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.