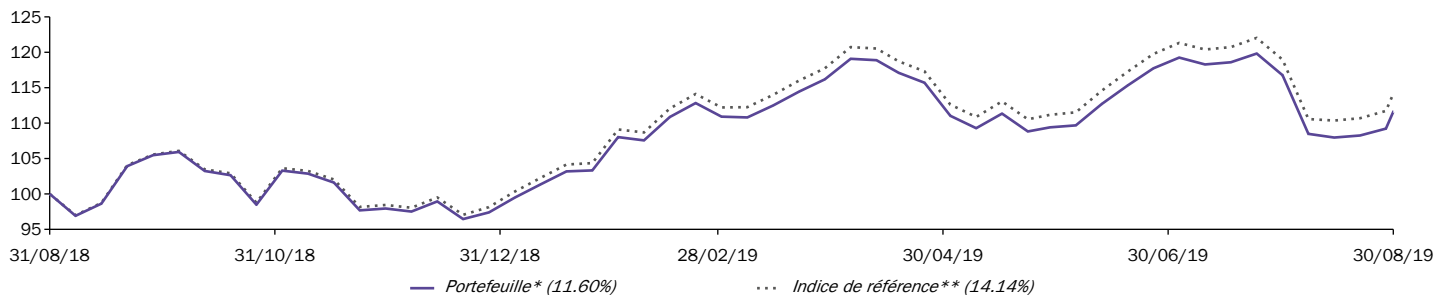


AXA Or et Matières Premières EUR

Chiffres clés (en EUR)

| | | | |
|---|-----------------|-------------------------------|--------------|
| Actif net du fonds (en millions) | 123.82 | Valeur liquidative (C) | 38.96 |
| Coupon (montant net) | 0.61 | Plus haut (sur 12 mois) | 42.14 |
| Date de détachement | 16/04/19 | Plus bas (sur 12 mois) | 33.55 |
| | | Valeur liquidative (D) | 30.11 |
| | | Plus haut (sur 12 mois) | 33 |
| | | Plus bas (sur 12 mois) | 26.42 |

Evolution de la performance (en EUR)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

Performances cumulées

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | Création |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Portefeuille* | -4.42% | 2.36% | 13.85% | 11.60% | 37.28% | 6.07% | -4.70% | 188.69% |
| Indice de référence** | -4.06% | 3.01% | 15.49% | 14.14% | 46.06% | 17.13% | 10.81% | - |

Performances annualisées

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | Création |
|-----------------------|--------|--------|-------|--------|----------|
| Portefeuille* | 11.63% | 11.15% | 1.18% | -0.60% | 4.24% |
| Indice de référence** | 14.18% | 13.47% | 3.21% | 1.29% | - |

Performances annuelles

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-----------------------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
| Portefeuille* | -4.92% | 8.18% | 53.96% | -27.99% | -8.70% | -16.17% | -2.41% |
| Indice de référence** | -3.00% | 10.26% | 57.01% | -26.52% | -7.19% | -14.63% | -0.71% |

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Volatilité annualisée | | | | |
| Portefeuille* | 17.06% | 15.61% | 21.66% | 21.11% |
| Indice de référence** | 17.01% | 15.52% | 21.58% | - |
| Risque relatif (Tracking Error) | 0.34% | 0.29% | 0.25% | - |
| Ratio de Sharpe | 0.79 | 0.83 | 0.14 | 0.14 |
| Ratio d'information | -2.48 | -2.16 | -1.90 | - |
| Alpha | -0.0144% | -0.0513% | -0.0389% | - |
| Beta | 1.0027 | 1.0057 | 1.0041 | - |

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 01/03/1994

** Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

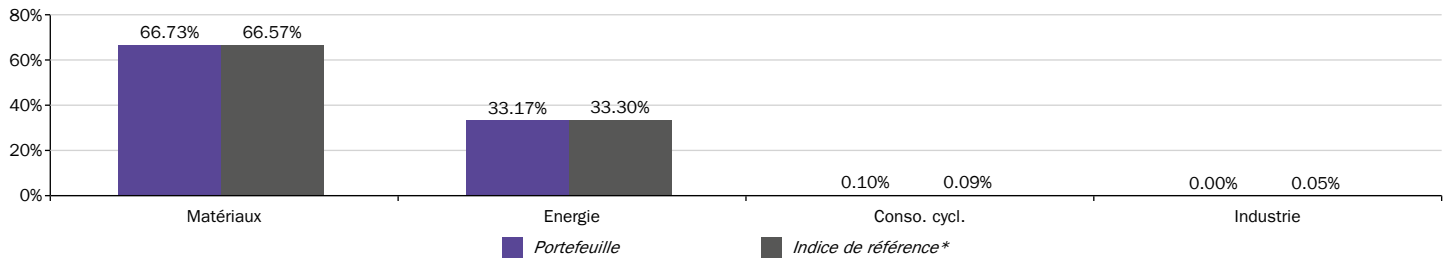
Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS au 30/08/2019

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

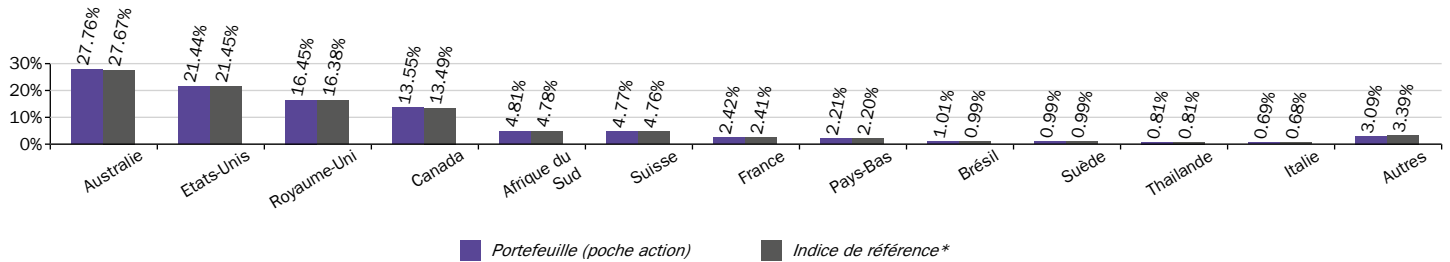
AXA Or et Matières Premières EUR

Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

Exposition sectorielle



Exposition géographique



Les 10 principales expositions

| Action | Pondération | Pays émetteur | Secteur | Devise |
|-----------------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| BHP Group Ltd | 10.70% | Matériaux | Australie | AUD |
| Rio Tinto PLC | 8.25% | Matériaux | Royaume-Uni | GBP |
| BHP Group PLC | 6.67% | Matériaux | Australie | GBP |
| Exxon Mobil Corp | 5.27% | Energie | Etats-Unis | USD |
| Barrick Gold Corp | 5.01% | Matériaux | Canada | CAD |
| Newmont Goldcorp Corp | 4.84% | Matériaux | Etats-Unis | USD |
| Glencore PLC | 4.78% | Matériaux | Suisse | GBP |
| Chevron Corp | 4.08% | Energie | Etats-Unis | USD |
| Rio Tinto Ltd | 3.25% | Matériaux | Australie | AUD |
| Anglo American PLC | 3.18% | Matériaux | Royaume-Uni | GBP |

5 principales surpondérations

| Surpondérations | Portefeuille | Indice de référence* |
|--------------------|--------------|----------------------|
| BHP Group Ltd | 10.70% | 10.65% |
| Rio Tinto PLC | 8.25% | 8.21% |
| BHP Group PLC | 6.67% | 6.64% |
| Barrick Gold Corp | 5.01% | 4.99% |
| Anglo American PLC | 3.18% | 3.15% |

5 principales sous-pondérations

| Sous-pondérations | Portefeuille | Indice de référence* |
|---------------------------------------|--------------|----------------------|
| Occidental Petroleum Corp | 0.59% | 0.71% |
| KOC Holding AS | 0.00% | 0.05% |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS | 0.00% | 0.05% |
| Formosa Petrochemical Corp | 0.00% | 0.08% |
| Koza Altin Isletmeleri AS | 0.00% | 0.08% |

* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique
Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS au 30/08/2019

AXA Or et Matières Premières EUR

Objectif et stratégie d'investissement

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

L'objectif de l'OPCVM est de rechercher à répliquer la performance de l'indice composite de référence (composé pour 2/3 de l'indice FTSE World Mining et pour 1/3 de l'indice FTSE World Oil & Gas), à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité applicable à l'OPCVM, tout en cherchant à maîtriser l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indice).

Indice de référence

66,67% FTSE World Mining Total Return Gross + 33,33% FTSE World Oil & Gas Producers Total Return Gross depuis le 24/06/19

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 8 ans.

| | | | | | | |
|---|---|--|---|---|---|---|
| Risque plus faible | | Risque plus élevé | | | | |
| ← Rendement potentiellement plus faible | | Rendement potentiellement plus élevé → | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?
L'OPCVM n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments qui peuvent faire face à des fluctuations rapides et significatives pouvant engendrer des gains ou pertes importants.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :
Risque de contrepartie : risque d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie de l'OPCVM, pouvant conduire à un défaut de paiement ou de livraison. Impact de certaines techniques de gestion telles que la gestion de dérivés: certaines techniques de gestion comportent des risques spécifiques tels que risques de liquidité, de crédit, de contrepartie, risques liés aux sous-jacents, risques juridiques, de valorisation et opérationnels. Le recours à ces techniques peut également entraîner/impliquer un levier ayant pour conséquence une amplification des mouvements de marché sur l'OPCVM et pouvant engendrer des risques de pertes importantes.

Caractéristiques générales

| | |
|------------------------|-------------------------|
| Forme juridique | SICAV |
| Nationalité | France |
| Date d'agrément | 23/06/87 |
| Classification AMF | Actions Internationales |
| Devise du portefeuille | EUR |

| | |
|------------------------------|-------------------------------|
| Valorisation | Quotidienne |
| Type de part | Capitalisation / Distribution |
| Code ISIN C / D | FR0010011171 / FR0010011189 |
| Code SEDOL C / D | - / 828905 |
| Droits d'entrée maximum | 4.5% |
| Frais estimés courants | 1.54% |
| Frais de gestion financière* | 1.4% |
| Frais de gestion maximum | 2% |
| Commission de performance : | |

| | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS | |
| Société de gestion | S.A. |
| (Sous) Délégation fin. | AXA IM Paris |
| Délégation comptable | State Street Banque Paris |
| Dépositaire | BNP Paribas Securities Services Paris |

*Le fonds peut encourir d'autres coûts, frais et dépenses administratives (cf. prospectus).

Souscriptions / Rachats

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

Avertissements

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances sont annualisées sur une base de 365 jours. Les performances du fonds sont calculées dividendes réinvestis.

Les ratios de risque sont calculés à partir de performances brutes.

Dans le cas où la devise de référence de l'investisseur est différente de la devise de référence du Fonds, les gains peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations du taux de change.

Le fonds cité est autorisé à la commercialisation en France. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site internet www.axa-im.fr, la liste des pays de commercialisation du fonds.

Le traitement fiscal lié à la détention de parts de l'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal.

En fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM ces données peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Elles ne constituent pas un engagement contractuel de la société de gestion, peuvent être subjectives, et sont susceptibles d'évoluer sans préavis dans les limites du prospectus.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont

AXA Or et Matières Premières EUR

pas toutes été auditées par le Commissaire aux comptes. AXA IM et/ou ses affiliés peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPCVM ou l'OPC ou le fonds d'investissement. La responsabilité d'AXA IM Paris ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Préalablement à toute souscription l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus mis à disposition sur simple demande.

AXA Or et Matières Premières domiciliée à Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris - La Défense cedex - France - est une SICAV Française agréée par l'AMF et enregistrée au registre du commerce de Nanterre sous la référence RCS 342 054 905.

FTSE

FTSE International Limited («FTSE») © FTSE. [2019] FTSE® est une marque du London Stock Exchange Plc et de The Financial Times Limited qui ont concédé une licence à FTSE pour son utilisation. Tous droits relatifs aux indices FTSE sont la propriété de FTSE et/ou des concédants de sa licence. FTSE et les concédants de sa licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission concernant les indices FTSE ou les données sous-jacentes y afférant. Toute reproduction ou distribution des données FTSE est interdite, sauf consentement exprès et écrit de FTSE.

Lexique

- **Tracking error** : La tracking error est la volatilité de l'écart de performance entre le portefeuille et son indice de référence. Elle représente le risque pris par le gestionnaire vis à vis de l'indice.
- **Ratio de Sharpe** : Le ratio de Sharpe mesure le couple performance-risque de chaque investissement. Il divise l'écart de performance entre le portefeuille et le taux sans risque par la volatilité du portefeuille.
- **Ratio d'information** : Il divise l'écart de performance entre le portefeuille et son indice de référence par la tracking error*. Mesure le succès d'une gestion par rapport à sa référence.
- **Alpha** : Il représente la performance du fonds non expliquée par le benchmark, et peut être interprété comme la valeur ajoutée du gérant. L'alpha est calculé à partir d'une régression des performances du fonds par rapport à son indice de référence.
- **Bêta** : Le bêta mesure la variation moyenne de la valeur liquidative pour une variation de 1% de l'indice de référence.

Bêta = 1 : les fluctuations de l'indice de référence sont reproduites

Bêta < 1 : les fluctuations sont atténuées

Bêta > 1 : les fluctuations sont amplifiées

Avertissements des fournisseurs de données financières externes

GICS

La classification Global Industry Classification Standard ("GICS") est la propriété exclusive et une marque de MSCI Inc. (« MSCI ») et de Standard & Poor's, société du groupe The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P »); une licence a été concédée à AXA Investment Managers pour son utilisation. Ni MSCI, ni S&P, ni aucun autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la composition de la classification GICS ne font de déclaration ni n'accordent de garantie expresse ou implicite et déclinent toute responsabilité concernant la classification GICS ou les conséquences de son utilisation.

Pour vous informer

Les documents réglementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris
Tour Majunga
6, Place de la Pyramide
92908 Paris - La Défense cedex – France
Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF numéro GP 92-08 en date du 7 avril 1992
Société Anonyme au capital de 1 384 380 euros
353 534 506 RCS Nanterre