

SYNTHÈSE DES RÉSULTATS SUR LA BANQUE ET ASSURANCE AXA*

- Les fonds - Axa World Funds-Framlington Hybrid Resources et Axa World Funds-Global Flex 100- proposés aux clients sont, en tout ou en partie liés à des produits dérivés sur des matières premières agricoles (voir liste ci-dessous).
- L'investissement est estimé à 80,67 millions d'euros. De cette somme, on estime que 13,41 millions d'euros sont investis dans des produits dérivés sur des matières premières agricoles.

Limites et précautions sur les chiffres avancés

- Ces investissements ne concernent que des produits offerts aux particuliers. Les produits offerts aux institutions professionnelles ainsi que les produits acquis par la banque même, à travers ses fonds propres ne sont pas repris par l'étude puisqu'ils échappent aux obligations de transparence et aux contraintes imposées au secteur.
- Les fonds identifiés correspondent à une recherche effectuée en mars-avril 2013, ils ne préjugent en rien d'éventuels produits financiers commercialisés par le passé, ou qui seraient commercialisés à l'avenir.

Chiffres globaux

Le montant des produits dérivés sur les matières premières agricoles n'est pas indiqué dans le rapport annuel de 2011. On suppose que ces dérivés sont inclus dans la catégorie « autres produits dérivés », dont le montant notionnel est de 16 763 millions d'euros. L'exposition au risque n'est pas communiquée.

Récapitulatif des différents produits commercialisés

Un fonds indiciel, basé partiellement sur des matières premières agricoles, est proposé par AXA à ses clients en Belgique. Un autre fonds investit lui-même dans un produit lié à la spéculation alimentaire. Au total, le volume global mis en cause est de 80,6 millions d'euros, dont on estime que 13,4 millions sont investis dans des produits dérivés sur des matières premières agricoles.

Fonds

	Nom du produit	Date	Volume (EUR)	% mat. pr. agricoles	Investissement estimé dans des produits dérivés sur des matières premières agricoles	
					Min (EUR)	Max (EUR)
1	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	05/2007	78.660.553	16,2 %	12.743.010	12.743.010
<u>Investissements (par des fonds) dans des fonds liés à la spéculation alimentaire</u>						
2	AXA World Funds – Global Flex 100	01/1999	2.011.253	33 %	663.713	663.713
TOTAL (tous produits)			80.671.806 EUR		13.406.723	13.406.723

Positionnement de la banque et autres services financiers

Dans son rapport financier 2011, le groupe AXA affirme ne pas effectuer de commodities trading . AXA propose un service de gestion du patrimoine qui inclut les différentes possibilités d'investissement pour les particuliers et professionnels qui disposent d'un capital mobilier de plus de 150 000 euros. On ne trouve aucun détail supplémentaire par rapport au type de produits d'investissement proposés sur le site d'AXA.

Le site d'AXA IM (gestionnaire de fonds d'AXA) propose un moteur de recherche par mots-clés. Il donne trois catégories de résultats, dont les fonds et les documents. La catégorie « documents » est intéressante car elle recense tous les KIID de fonds dans lequel on retrouve le mot recherché.



* Chiffres et informations issus du rapport "Pratiques spéculatives des institutions financières en Belgique qui portent atteinte à la sécurité alimentaire et au développement" du Réseau Financement Alternatif