

Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	31/05/21 31/05/22	31/05/20 31/05/21	31/05/19 31/05/20	31/05/18 31/05/19	31/05/17 31/05/18	Création
Portefeuille*	-0.96	-3.27	-5.93	-7.17	3.65	2.07	-5.19	12.26	-2.61	-2.31	0.80	67.96
Indice de référence	-0.35	-3.65	-6.33	-7.26	6.01	8.50	-5.05	11.09	0.51	0.91	1.42	130.31
Ecarts	-0.61	0.38	0.40	0.08	-2.36	-6.43	-0.14	1.17	-3.12	-3.22	-0.62	-62.35

Performance calendaire annuelle (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	5.66	1.96	6.81	-5.61	4.26	1.59	2.46	3.82	8.56	10.03
Indice de référence	5.81	3.32	8.72	-3.17	4.58	3.31	2.58	5.96	9.10	11.30
Ecarts	-0.15	-1.36	-1.91	-2.43	-0.32	-1.72	-0.12	-2.14	-0.53	-1.27

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

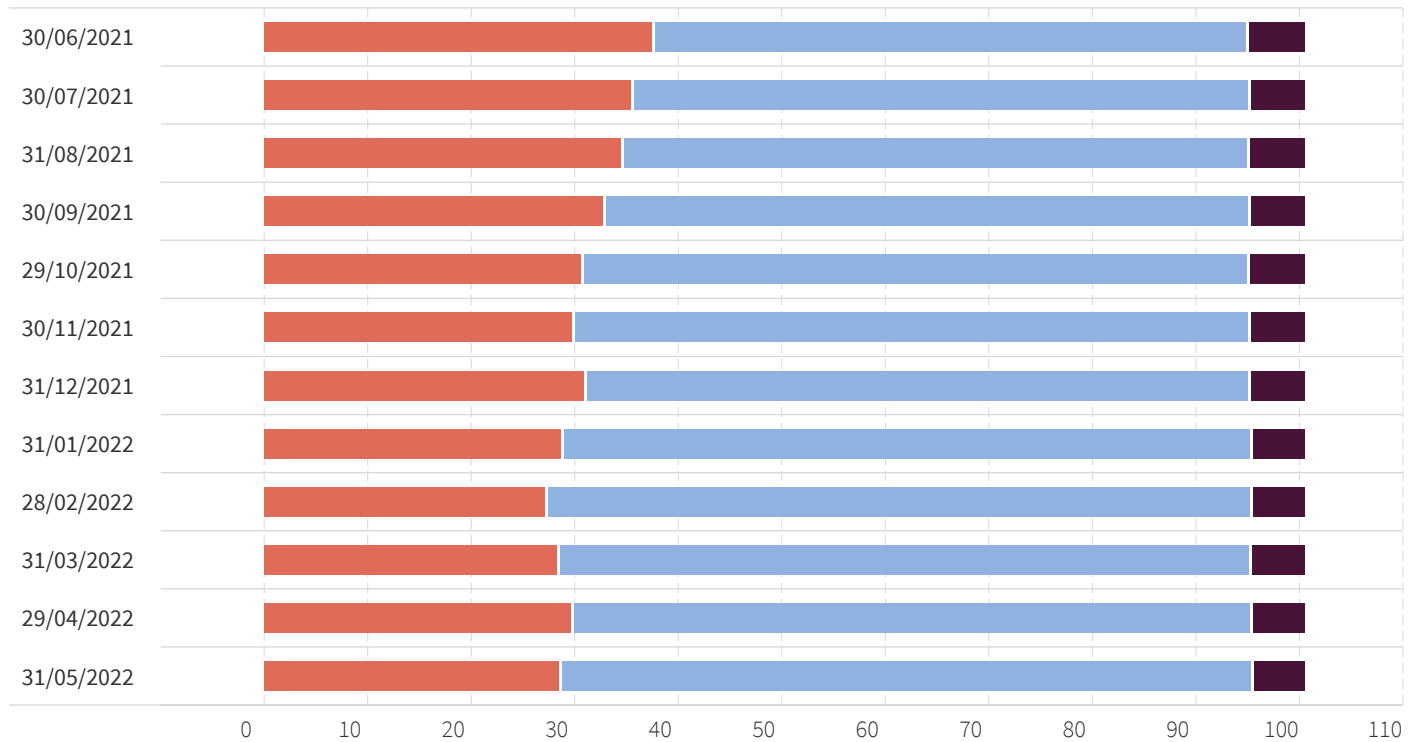
* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 03/11/1999

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/05/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur axa-im.com

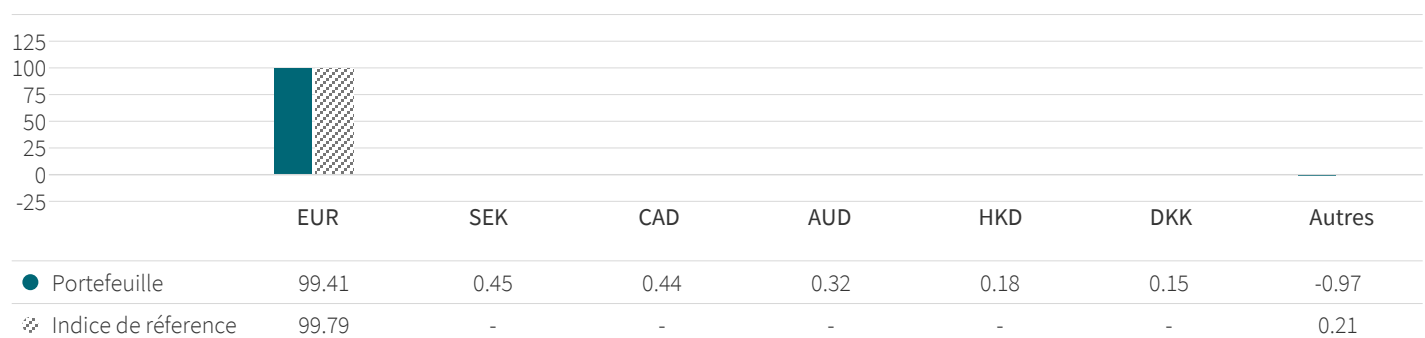
Analyse du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



	30/06/2021	30/07/2021	31/08/2021	30/09/2021	29/10/2021	30/11/2021	31/12/2021	31/01/2022	28/02/2022	31/03/2022	29/04/2022	31/05/2022
● Actions	37.52	35.41	34.45	32.79	30.63	29.75	30.89	28.68	27.10	28.29	29.65	28.46
● Obligations	57.10	59.37	60.30	61.97	64.10	65.05	63.93	66.32	67.91	66.64	65.34	66.60
● Diversification	5.38	5.22	5.25	5.23	5.28	5.21	5.18	5.01	4.99	5.07	5.01	4.94

Exposition par devise (%)



Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/05/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur axa-im.com

Actions

10 principaux titres

Action	Pondération (%)	Secteur	Géographie
AXA WF Framlington Sustaina...	8.50	Fonds	Euroland
AXA Rosenberg US Equity Alp...	6.16	Fonds	Etats-Unis
AXA WF Global Factors - Sus...	4.58	Fonds	International
AXA WF ACT Eurozone Impact	3.31	Fonds	Euroland
AXA WF Framlington Euro Sel...	1.84	Fonds	Euroland
AXA WF Framlington Europe M...	1.55	Fonds	Europe ex Euroland
AXA France Opportunités	0.98	Fonds	France
AXA WF Framlington Europe O...	0.96	Fonds	Europe
EUR ST BA 06/22 CAM2 Expo	0.83	Non Classés	Euroland
AXA WF Framlington Talents ...	0.80	Fonds	International
Total (%)	29.52		

Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille	Indice de référence
Technologie	18.36	17.31
Finance	17.64	14.46
Industrie	14.49	12.29
Santé	11.14	11.04
Conso. cycl.	9.37	12.84
Conso. Base	7.11	7.83
Matériaux	6.90	5.77
Services de Communication	6.51	6.32
Serv. aux collect.	5.05	4.71
Energie	2.46	5.26
Immobilier	1.34	2.15
Non Classé	-0.37	0.02

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/05/2022

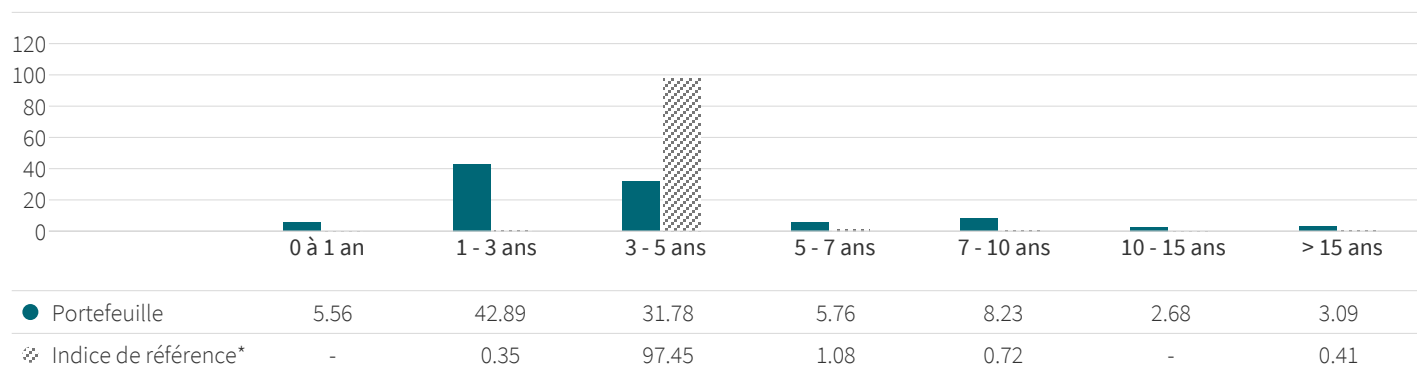
Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur axa-im.com

Obligations

10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Mod. Duration	Contribution
AXA WF Euro Short Duration Bonds	43.01	Euroland	3.0	1.28
2YR US NO 09/22 TUU2 Expo	7.31	Etats-Unis	2.0	0.14
AXA WF Euro Sustainable Bonds	4.68	Euroland	6.8	0.32
AXA WF Euro Credit Plus	2.76	Euroland	4.6	0.13
AXA WF Euro Credit Short Duration	2.51	Euroland	1.8	0.04
AXA WF Global Inflation Bonds Redex	2.04	Pays de l'OCDE	2.1	0.04
GER E B F 06/22 RXM2 Expo	1.79	Allemagne	8.6	0.15
AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield	1.00	Europe	2.3	0.02
2YR US NO 09/22 TUU2 Marge	-0.01	Etats-Unis	0.0	0.00
GER E B F 06/22 RXM2 Marge	-0.18	Allemagne	0.0	0.00
Total (%)	64.90			

Exposition par maturité (%)



Diversification

10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Devise
AXA WF Framlington Global Convertibles	2.77	International	EUR
AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact	2.18	Luxembourg	EUR
Total (%)	4.94		

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/05/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur axa-im.com

Informations supplémentaires

Administration

Forme juridique	FCP
Conforme Directive UCITS	Non
Conforme Directive AIF	Oui
Nationalité	France
Classification AMF	Diversifié
Date de la 1ère Valeur Liquidative	03/11/1999
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Distribution et/ou Capitalisation
Code ISIN	FR0007037411
Droits d'entrée maximum	5%
Frais estimés courants	1.03%
Frais de gestion financière	0.67%
Frais de gestion maximum	2%
Commission de performance : Aucune	
Souscription Initiale min.	160 000 EUR
Société de gestion	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Paris Branch)
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA

Comme indiqué dans le dernier rapport annuel, le calcul des frais courants n'inclut pas la commission de performance, mais comprend les frais de gestion et la commission de service appliquée. La commission de service appliquée effective est provisionnée à chaque calcul de la VL et incluse dans les frais courants de chaque Classe d'Actions.

Objectifs du fonds

L'objectif de l'OPC est la recherche de performance, mesurées en euros, sur un horizon de moyen terme, corrélée aux marchés financiers par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant sur une allocation tactique des investissements.

Horizon d'investissement

Cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 4 ans.

Caractéristiques du risque



Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

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

La catégorie de risque associée à ce FIA 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 ?

Le FIA n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes. L'indicateur de risque du FIA est représentatif de son exposition diversifiée aux marchés actions, obligataires et monétaires.

Risque additionnel

Risque de crédit : risque que les émetteurs des instruments de dette détenus par le FIA puissent faire défaut ou voir leur qualité de crédit se dégrader, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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 le FIA et pouvant engendrer des risques de pertes importantes.

Souscriptions Rachats

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.

Minimum de souscription initiale: 160 000 Euros

Comment investir

Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation exclusive. Si le fonds a obtenu 1 arbre (5 arbres), cela signifie qu'il appartient à la catégorie de notation ESG absolue la plus faible (la plus élevée).

Pour en savoir plus sur la méthode d'évaluation, rendez-vous sur <https://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

La note ESG relative correspond à la différence entre la note ESG absolue du portefeuille et la note ESG absolue de son indice de référence. Si la note ESG relative est positive (négative), cela signifie que la note ESG absolue du portefeuille est supérieure (inférieure) à celle de l'indice de référence.

L'intensité relative en CO2 correspond à la différence entre l'intensité en CO2 du fonds (exprimée en tCO2/mio. € de revenus) et celle de l'indice de référence.

Si l'intensité relative en CO2 est verte, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est inférieure à celle de l'indice de référence. Si l'intensité relative en CO2 est orange, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est supérieure à celle de l'indice de référence. Si l'intensité relative en CO2 est jaune, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est égale à celle de l'indice de référence.

Les indicateurs ESG sont utilisés à titre d'information uniquement. Le portefeuille ne présente pas d'objectifs ESG réglementaires ou contractuels.

Avertissements

Ce document est publié uniquement à titre d'information et ne constitue pas un travail de recherche en investissement ou une analyse financière portant sur des transactions sur instruments financiers au sens de la directive MiFID (2014/65/EU). Il ne constitue pas non plus, de la part d'AXA Investment Managers et/ou de ses filiales, une offre d'achat ou de vente de services, de produits ou de placements et ne doit pas être considéré comme un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement, comme une recommandation d'une stratégie d'investissement, ou comme une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres. Les informations qu'il contient sont destinées uniquement à l'entité et/ou à la/aux personne(s) à qui il a été adressé, sauf autorisation contraire en vertu d'accords applicables. AXA Investment Managers décline par la présente toute responsabilité pour toute reproduction, redistribution ou transmission ultérieures, ainsi que de toute responsabilité issue desdites activités.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles et les opinions, estimations et prévisions présentées ici sont subjectives et susceptibles de changer sans préavis. Il n'est nullement garanti que les prévisions faites se réalisent.

Les données, chiffres, déclarations, analyses, prévisions et autres informations fournis dans ce document se fondent sur l'état de nos connaissances au moment de sa préparation. Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement.

Avant d'effectuer un investissement, il est conseillé à l'investisseur de consulter le Prospectus correspondant, le Document d'information clé pour l'investisseur et les documents associés qui fournissent des renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques, les frais d'investissement et les commissions liés à l'achat d'un des produits et risques mentionnés. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Les produits ou stratégies mentionnés dans ce document peuvent ne pas être autorisés ou disponibles dans votre juridiction. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site Internet (<https://www.axa-im.com/en/registration-map>) la liste des pays de commercialisation du fonds.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future, et toutes les données relatives à la performance ou au rendement mentionnées excluent les commissions et frais encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Le Fonds référencé dans les présentes n'a pas été inscrit au titre de la loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement, telle qu'amendée, ni au titre de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Aucune des actions ne peut être proposée ou vendue, directement ou indirectement aux États-Unis ou à toute Personne américaine, sauf si les titres sont inscrits au titre de la loi, ou si une exemption aux formalités d'enregistrement de la loi est disponible. Une Personne américaine est définie comme (a) un individu qui est citoyen ou résident des États-Unis au titre de l'impôt fédéral américain sur le revenu ; (b) une société commerciale, un partenariat ou toute autre entité créée ou organisée conformément aux lois en vigueur ou qui existent aux États-Unis ; (c) une succession ou un trust dont les revenus sont assujettis à l'impôt fédéral américain sur le revenu, indépendamment du fait que lesdits revenus soient effectivement associés à une opération ou une activité aux États-Unis. Aux États-Unis, le présent contenu peut être distribué à une personne qui est un « distributeur » ou qui n'est pas une « personne américaine », telle que définie par la Règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (telle qu'amendée).

Avertissements des fournisseurs de données financières externes

MSCI

Ni MSCI ni aucun autre tiers impliqué dans ou associé à la composition, au calcul ou à la création des données MSCI ne font aucune déclaration ni n'offrent aucune garantie expresse ou implicite quant à ces données (ou aux conséquences de leur utilisation), et l'ensemble desdits tiers décline expressément par les présentes toute responsabilité concernant l'originalité, l'exactitude, l'exhaustivité, la conformité de tout ou partie de ces données. Sans limitation de ce qui précède, MSCI, ses filiales ou tout autre tiers impliqué dans ou associé à la composition, au calcul ou à la création des données ne sauraient en aucun cas être tenus pour responsables d'aucuns dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes encourues) même si l'éventualité des ces dommages leur a été signifiée. Toute reproduction ou distribution des données MSCI est interdite, sauf consentement exprès et écrit de MSCI.

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.