

AXA WF Optimal Income A EUR pf

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Chiffres clés (EUR)*

Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative	
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.	Dis.
+2.66	-4.13	+5.64	+26.71	+96.55	196.55	111.56

Performances annualisées du fonds (%)				Actif net du fonds (M)	
3 ans	5 ans	10 ans	Création	EUR	
+1.85	+0.39	+2.39	+3.57	495.85	

Historique du dividende

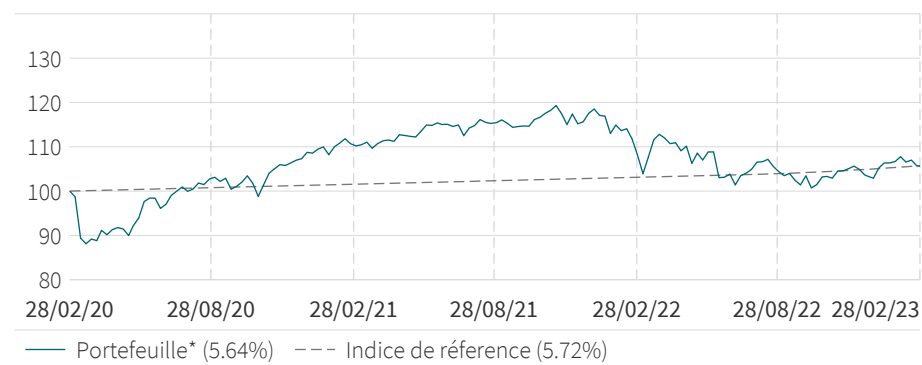
	Date d'enregistrement	Date de détachement du dividende	Dividende par part	Rendement sur 12 mois
Dec 2018	27/12/2018	28/12/2018	2.23	2.09
Dec 2019	27/12/2019	30/12/2019	1.88	1.59
Dec 2020	29/12/2020	30/12/2020	1.95	1.63
Dec 2021	29/12/2021	30/12/2021	1.97	1.55
Dec 2022	29/12/2022	30/12/2022	2.53	2.33

Rendement sur 12 mois = (Somme des dividendes) / (VL de clôture). Le rendement sur 12 mois est calculé selon le rapport entre la somme des distributions sur les 12 derniers mois et la dernière VL. Le rendement sur 12 mois peut être supérieur ou inférieur au rendement annuel du dividende effectif. Un rendement du dividende positif n'implique pas une performance positive. Les dividendes ne sont pas garantis. Les dividendes antérieurs ne présagent pas des dividendes futurs.

Les investisseurs ne doivent prendre aucune décision d'investissement fondée uniquement sur les informations contenues dans le tableau ci-dessus. Vous devez lire le document d'offre pertinent (y compris les chiffres clés) du fonds pour obtenir plus d'informations, y compris les facteurs de risque.

Performance et risque

Evolution de la performance (EUR)



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

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 : 19/11/2003

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 28/02/2023

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

Indice de référence

Depuis le: 01/01/2022

100% (€STR + 8.5 bps) capitalized + 200bps non capi

Le fonds est géré de manière active avec une déviation qui pourra être importante en termes de constitution et performance comparée à l'indice de référence.

Caractéristiques du portefeuille

	Port.
Mod. Duration	2.25

Profil du portefeuille

Notation ESG 

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 89.9% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Pour de plus amples informations à propos de la méthodologie, veuillez lire la section « Définition des indicateurs ESG » ci-dessous

Gérant

Laurent CLAVEL

Laurent RAMSAMY - Co-gérant

Performance et risque (suite)

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	10.80	10.87	9.55	7.48
Volatilité de l'indice de référence (%)	0.15	0.22	0.17	0.42
Risque relatif/Tracking Error (%)	10.78	10.87	9.55	7.52
Ratio de Sharpe	-0.30	0.31	0.21	0.55
Ratio d'information	-0.49	0.13	0.01	0.29

Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	28/02/22 28/02/23	28/02/21 28/02/22	28/02/20 28/02/21	28/02/19 29/02/20	28/02/18 28/02/19	Création
Portefeuille*	-0.68	0.36	1.61	2.66	5.64	1.95	-4.13	0.52	9.62	-0.11	-3.40	96.55
Indice de référence	0.33	0.99	1.71	0.68	5.72	9.19	2.53	1.55	1.54	1.61	1.65	71.55
Ecarts	-1.02	-0.62	-0.10	1.98	-0.08	-7.25	-6.66	-1.03	8.07	-1.71	-5.05	25.00

Performance calendaire annuelle (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille*	-12.28	8.26	2.36	11.72	-8.35	6.75	1.86	5.14	3.42	8.37
Indice de référence	2.08	1.54	1.55	1.62	1.66	1.65	1.69	1.91	2.12	2.11
Ecarts	-14.36	6.71	0.80	10.10	-10.01	5.10	0.17	3.23	1.30	6.26

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.

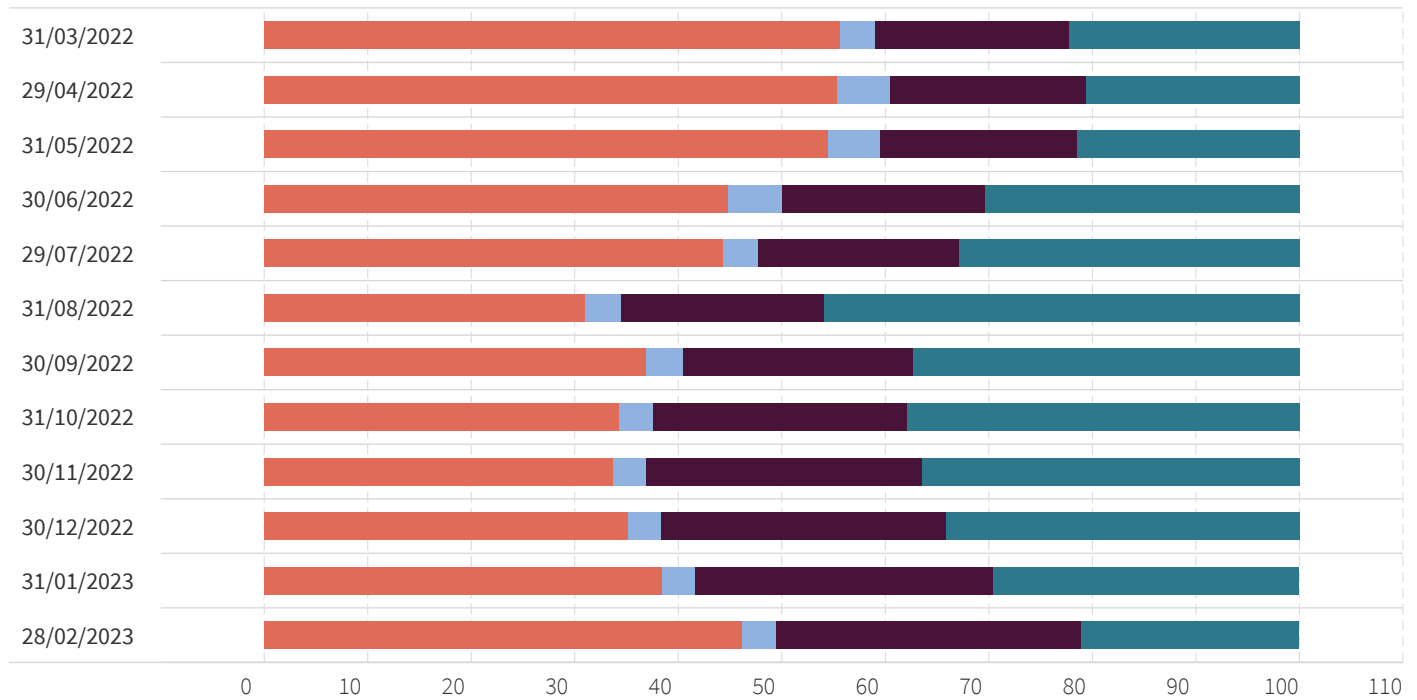
* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 19/11/2003

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 28/02/2023

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

Analyse du portefeuille

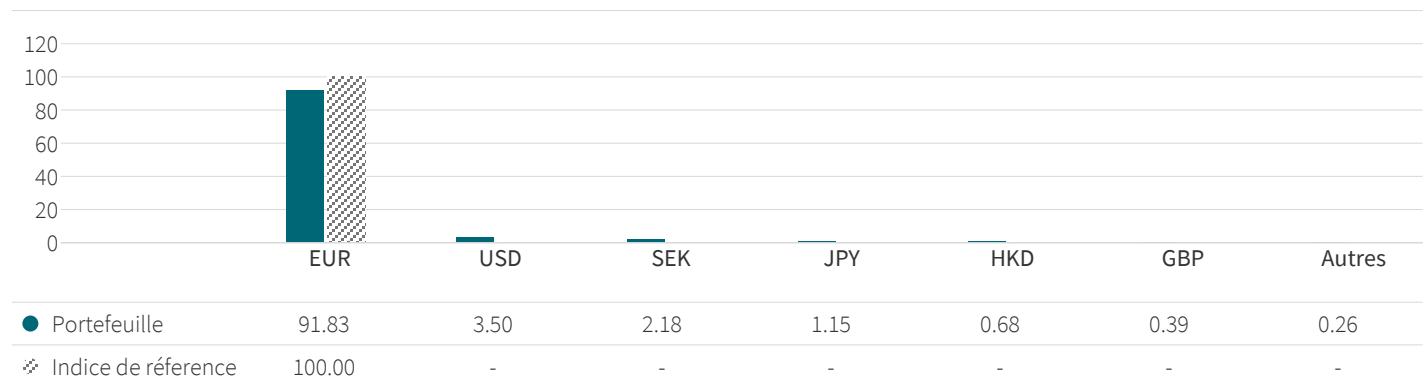
Répartition par classe d'actifs (%)



	31/03/2022	29/04/2022	31/05/2022	30/06/2022	29/07/2022	31/08/2022	30/09/2022	31/10/2022	30/11/2022	30/12/2022	31/01/2023	28/02/2023
● Actions	55.66	55.37	54.43	44.82	44.39	30.99	36.85	34.26	33.69	35.20	38.50	46.18
● Diversif.	3.42	5.13	5.10	5.27	3.40	3.52	3.64	3.32	3.20	3.20	3.13	3.22
● Obligations	18.68	18.90	18.97	19.55	19.33	19.53	22.15	24.51	26.63	27.47	28.81	29.56
● Monétaire	22.23	20.59	21.50	30.37	32.88	45.97	37.36	37.91	36.49	34.13	29.56	21.04

Pour l'Evolution de la composition, l'exposition des produits de type dérivés actions est incluse dans la partie actions. La contrepartie de cette exposition est incluse dans la partie monétaire et permet d'obtenir une exposition totale à 100%.

Exposition par devise (%)



Actions : 46% du portefeuille global

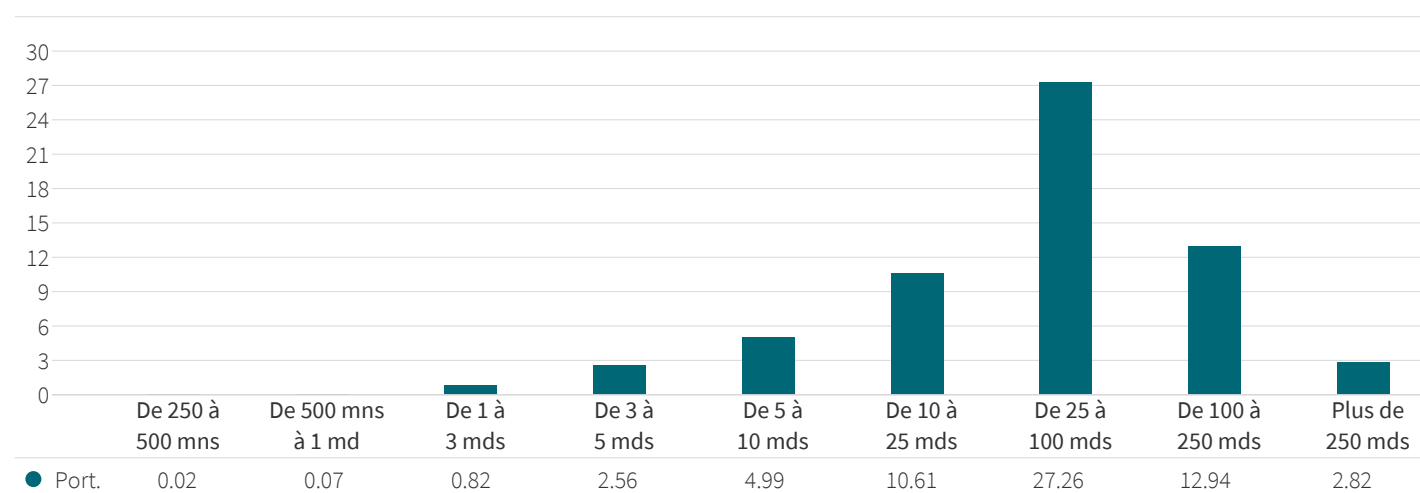
Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Industrie	19.16
Technologie	17.56
Finance	16.80
Matériaux	12.15
Conso. Base	9.01
Santé	8.79
Conso. cycl.	7.63
Non Classé	3.14
Energie	2.91
Services de Communication	2.21
Immobilier	0.58
Serv. aux collect.	0.06

Exposition géographique (%)

	Portefeuille
Pays membres de la zone EEE	34.01
Autres	5.98
Amérique du Nord	2.78
Asie ex Japon	2.22
Japon	1.27
Marchés émergents	0.61

Ventilation par capitalisation boursière (EUR - %)



Actions : 46% du portefeuille global (suite)

10 principaux titres

Action	Pondération (%)	Secteur	Pays émetteur	Devise
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	4.09	Matériaux	Pays membres de la zone EEE	EUR
Asml Holding NV	3.36	Technologie	Pays membres de la zone EEE	EUR
Remy Cointreau SA	2.79	Conso. Base	Pays membres de la zone EEE	EUR
FinecoBank Banca Fineco SpA	2.38	Finance	Pays membres de la zone EEE	EUR
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.91	Finance	Pays membres de la zone EEE	EUR
Roche Holding AG	1.64	Santé	Pays membres de la zone EEE	CHF
Edenred	1.60	Industrie	Pays membres de la zone EEE	EUR
AIR LIQUIDE(L)	1.56	Matériaux	Pays membres de la zone EEE	EUR
Michelin	1.38	Conso. cycl.	Pays membres de la zone EEE	EUR
Kbc Group NV	1.36	Finance	Pays membres de la zone EEE	EUR
Total (%)	22.07			

Les informations sur cette société sont données à titre illustratif uniquement, sont valables à la date du reporting et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que cette entreprise ne soit plus présente en portefeuille à une date ultérieure.

Obligations : 30% du portefeuille global

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille		Portefeuille
Nombre de lignes	188	Mod. Duration	3.84
Nombre d'émetteurs	129	Yield to worst (%)	5.02
Rating moyen linéaire	BBB		

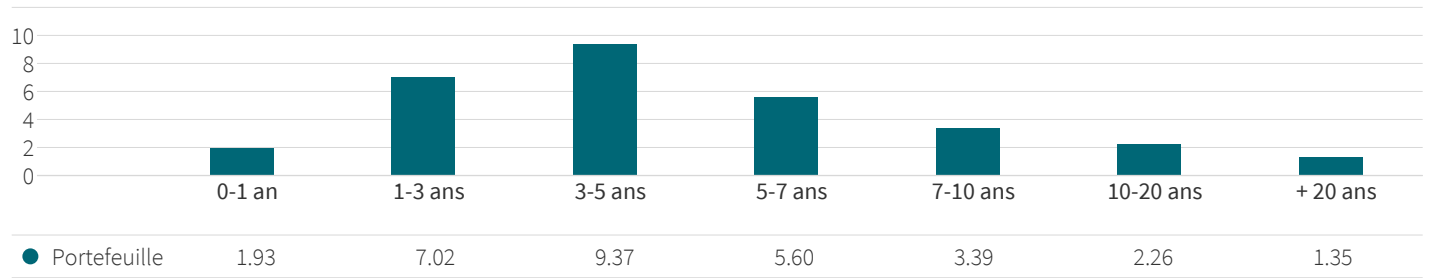
10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Sensibilité	Contribution
Total SA VAR PERP	0.41	Pays membres de la zone EEE	0.2	0.00
Credit Agricole SA VAR 01/12/2028	0.40	Pays membres de la zone EEE	3.7	0.00
Mizuho Financial Group Inc VAR 09/06/2029	0.40	Japon	5.2	0.00
Total SA VAR PERP	0.36	Pays membres de la zone EEE	3.7	0.00
UniCredit SpA VAR 01/18/2028	0.35	Pays membres de la zone EEE	3.7	0.00
F00008649 IRS EUR R F 2.60650	0.31	Pays membres de la zone EEE		0.00
US Treasury Inflation Idx Bonds 2.375% 01/15/2025	0.28	Amérique du Nord	1.8	0.00
Nationwide Building Society VAR 03/08/2026	0.28	Autres	1.9	0.00
Becton Dickinson Euro Finance 1.21% 06/04/2026	0.28	Amérique du Nord	2.8	0.00
Inmobiliaria Colonial SA 2% 04/17/2026	0.27	Pays membres de la zone EEE	2.7	0.00
Total (%)	3.33			

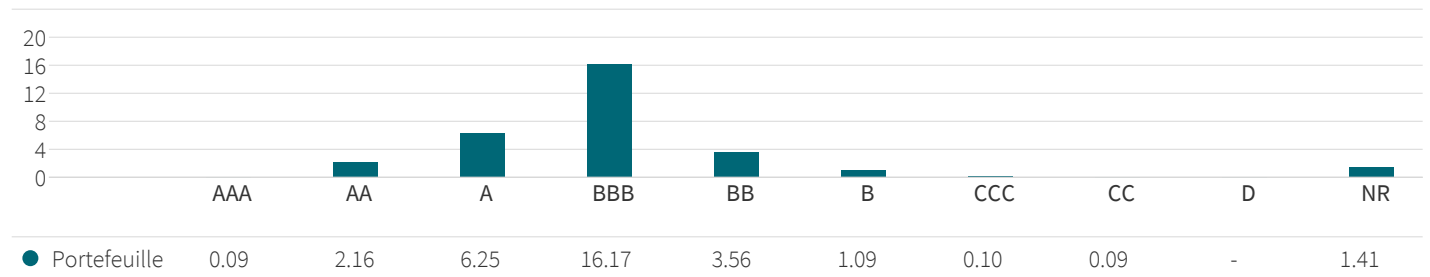
Les informations sur cette société sont données à titre illustratif uniquement, sont valables à la date du reporting et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que cette entreprise ne soit plus présente en portefeuille à une date ultérieure.

Obligations : 30% du portefeuille global (suite)

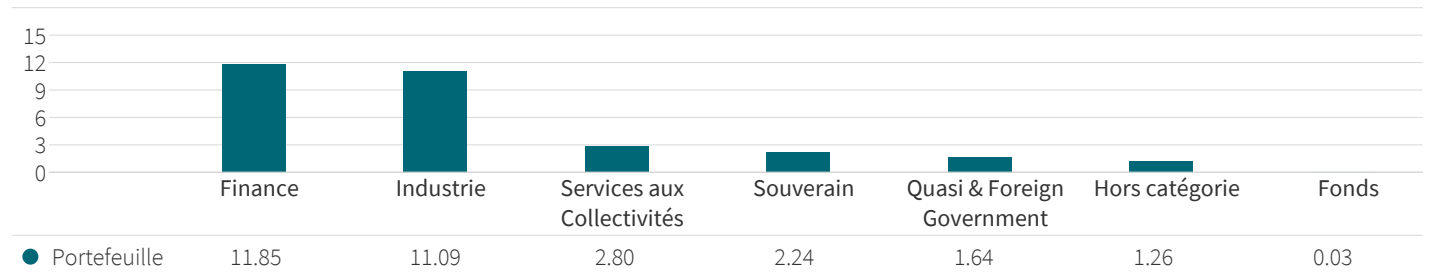
Exposition par maturité (%)



Exposition par rating (%)



Exposition par type d'instrument (%)



Diversification : 3% du portefeuille global

10 principaux titres

Action	Pondération (%)	Pays émetteur	Devise
AXA WF Dynamic Optimal Income	1.66	Pays membres de la zone EEE	USD
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund	0.89	Autres	USD
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund	0.67	Autres	EUR
Total (%)	3.22		

Les informations sur cette société sont données à titre illustratif uniquement, sont valables à la date du reporting et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que cette entreprise ne soit plus présente en portefeuille à une date ultérieure.

Informations supplémentaires

Administration: A pf EUR

Forme juridique	SICAV
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Luxembourg
Date de la 1ère Valeur Liquidative	19/11/2003
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	LU0179866438 / LU0179866354
Code SEDOL C / D	- / B04C313
Droits d'entrée maximum	5.5%
Frais estimés courants	1.45%
Frais de gestion financière	1.2%
Frais de gestion maximum	1.2%
Commission de performance	0.06%
Montant des commissions de performance prélevé l'année dernière	1 959.12 EUR
Société de gestion	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Dépositaire	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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.

L'investissement sera réduit par le paiement des frais mentionnés ci-dessus.

Objectifs du fonds

Le Compartiment entend générer des revenus stables et une croissance du capital mesurée en euro en investissant à long terme dans des actions et des obligations européennes, en suivant une approche d'investissement socialement responsable (ISR).

Horizon d'investissement

Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 5 ans.

Caractéristiques du risque



Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base de données historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

Risque additionnel

Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Risques liés aux investissements dans des hedge funds : une fraction limitée de l'actif du Compartiment concerné (maximum 10%) est exposée à des fonds pilotant des stratégies alternatives. Les investissements dans des fonds alternatifs induisent des risques spécifiques liés, entre autres, à la valorisation des actifs desdits fonds et à leur faible liquidité.

Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le Compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la Valeur liquidative.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

Souscriptions Rachats

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 15h00 (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.

Comment investir

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 et les frais d'investissement. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation d'une tierce partie. 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>.

Le portefeuille a un objectif contractuel portant sur un ou plusieurs indicateurs ESG.

Avertissements

Cette communication marketing ne saurait constituer une sollicitation ou un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement de la part d'AXA Investment Managers. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. 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.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

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.

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).

Le fonds ou le compartiment fait partie d'AXA World Funds. AXA WORLD FUNDS est domicilié au 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg. La société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B. 63.116. La société est agréée comme SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM IV par la CSSF et gérée par AXA Funds Management, une société anonyme de droit luxembourgeois immatriculée au Luxembourg sous la référence B 32 223RC, dont le siège social est situé 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg.

Taux de rotation du portefeuille : Montant des 12 derniers taux de rotation mensuels sur une période mobile d'un an, calculé en utilisant

la formule suivante : $(\text{abs}(\text{achats}) + \text{abs}(\text{ventes}) - \text{abs}(\text{souscriptions} - \text{rachats})) / (2 * \text{Actif net moyen})$.

Achats et ventes ne prennent pas en compte les dérivés, instruments à court terme et certaines corporate actions.

Souscriptions et rachats sont compensés sur une base mensuelle, l'impact des souscriptions et des rachats peut donner lieu à un taux négatif qui ne reflète pas la rotation du portefeuille, par conséquent le taux annuel prévoit un plancher à 0.

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits. . .) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.

Les sociétés sont données à titre d'information uniquement à la date du reporting et il est possible que ces sociétés ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Cette information ne constitue ni une recherche en investissement ni une analyse financière concernant les transactions sur instruments financiers ni ne constitue une offre d'acheter ou vendre des investissements, produits ou services et ne doit pas être considérée comme une sollicitation, un conseil en investissement ou un conseil juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres financiers.

Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter la page Internet suivante : <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

En fonction de la juridiction ou de la région du destinataire, les éléments suivants des informations supplémentaires peuvent s'appliquer:

Pour les investisseurs situés dans l'Union européenne :

Veuillez noter que la société de gestion se réserve le droit, à tout moment, de ne plus commercialiser le(s) produit(s) mentionné(s) dans la présente communication dans l'Union européenne, en déposant un avis auprès de son autorité de surveillance, conformément aux règles relatives aux passeports européens.

En cas d'insatisfaction à l'égard des produits ou services d'AXA Investment Managers, vous pouvez déposer une réclamation auprès du distributeur ou directement auprès de la société de gestion (de plus amples informations sur la politique en matière de réclamations d'AXA IM sont disponibles en anglais à la page Internet suivante :

<https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>)

Si vous résidez dans l'un des pays de l'Union européenne, vous avez également la possibilité d'engager une action judiciaire ou extra-judiciaire à tout moment. La plateforme européenne de règlement des litiges en ligne vous permet de saisir un formulaire de réclamation (disponible à la page Internet suivante :

<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage>) et vous informe sur vos moyens de recours (disponible à la page Internet suivante :

<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur le site Internet d'AXA IM

: <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. Les traductions dans d'autres langues sont disponibles

sur les sites Internet des entités locales d'AXA IM.

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.