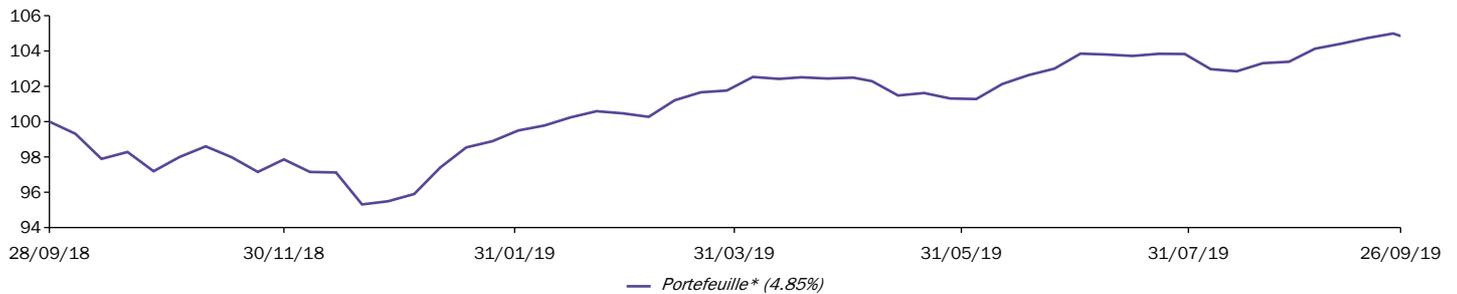


AXA WF Global Income Generation I q EUR

Chiffres clés (en EUR)

Actif net total du fonds (en millions)	374.98	Valeur liquidative (D)	103.66
Coupon (montant net)	0.59	Plus haut (sur 12 mois)	103.8
Date de détachement	28/06/19	Plus bas (sur 12 mois)	95.46

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*	0.90%	1.60%	9.69%	4.85%	6.13%	17.88%	-	26.72%

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	4.88%	2.01%	3.35%	-	4.09%

Performances annuelles

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	-5.29%	3.39%	5.70%	1.79%	9.38%	-	-

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*	4.60%	4.53%	5.55%	5.27%
Risque relatif (Tracking Error)	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	1.30	0.69	0.79	0.98
Ratio d'information	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-

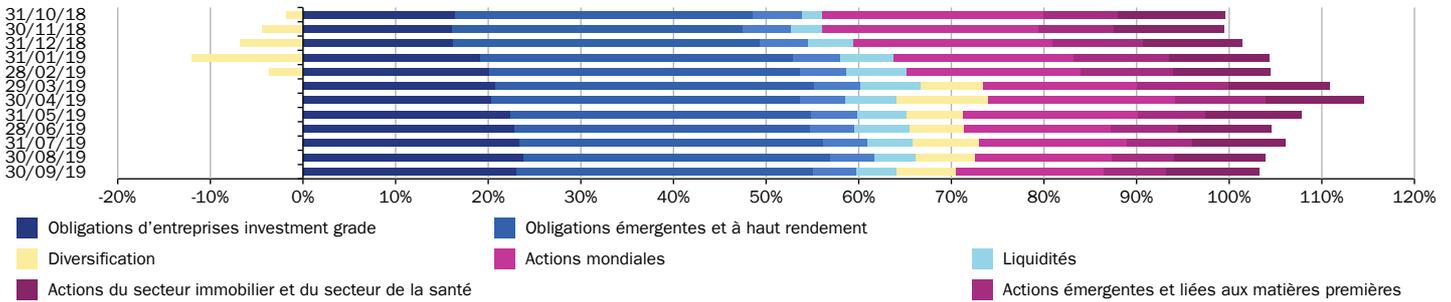
* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 28/10/2013

Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS - MSCI au 26/09/2019

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

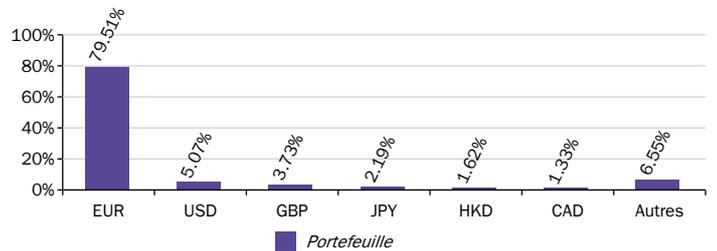
Evolution de la composition



Caractéristique du portefeuille

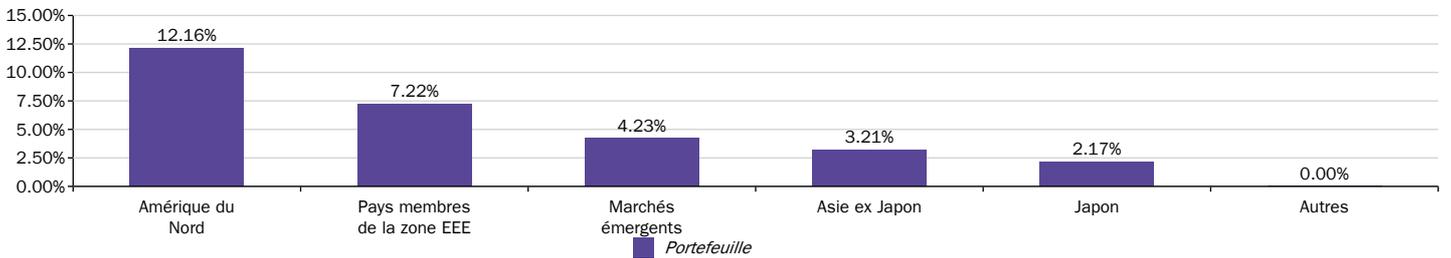
	Portefeuille
Yield to maturity	2.17
Pourcentage actifs long terme	15.71
Pourcentage actifs income	80.01
Nombre de lignes	833

Exposition par devise

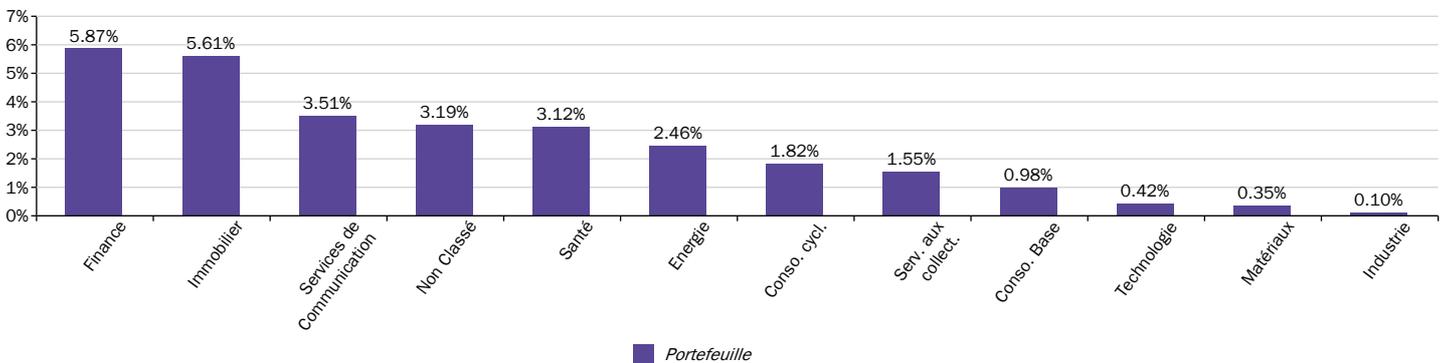


Poche actions

Exposition géographique

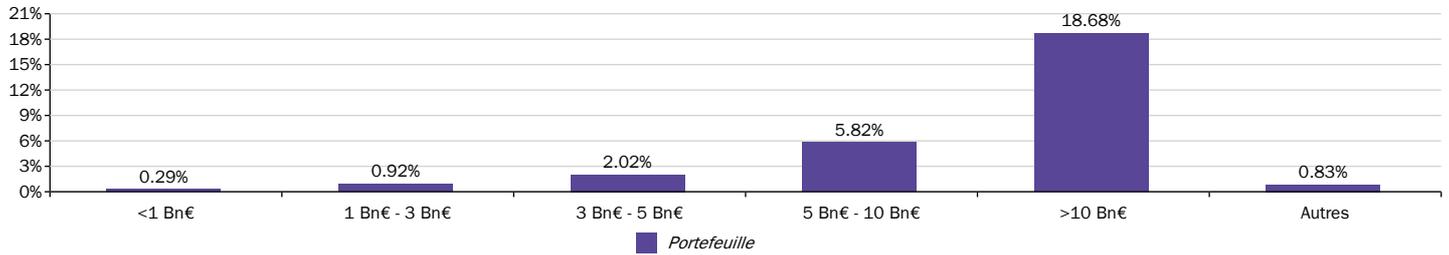


Exposition sectorielle



Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS - MSCI au 26/09/2019

Exposition en termes de capitalisation boursière



Autres informations

	Portefeuille
Current dividend yield (%)	5.60%

5 meilleures contributions

Libellé	Poids	Contribution
Standard Life Aberdeen PLC	0.19%	0.02%
Kimco Realty Corp	0.18%	0.02%
New York Community Bancorp Inc	0.19%	0.02%
Legal & General Group PLC	0.15%	0.02%
Great-West Lifeco Inc	0.17%	0.02%

5 moins bonnes contributions

Libellé	Poids	Contribution
Public Storage	0.08%	-0.01%
Abn Amro Bank NV	0.18%	0.00%
Singapore Technologies Engineering Ltd	0.18%	0.00%
Extra Space Storage Inc	0.12%	0.00%
Link REIT	0.10%	0.00%

Poche obligations

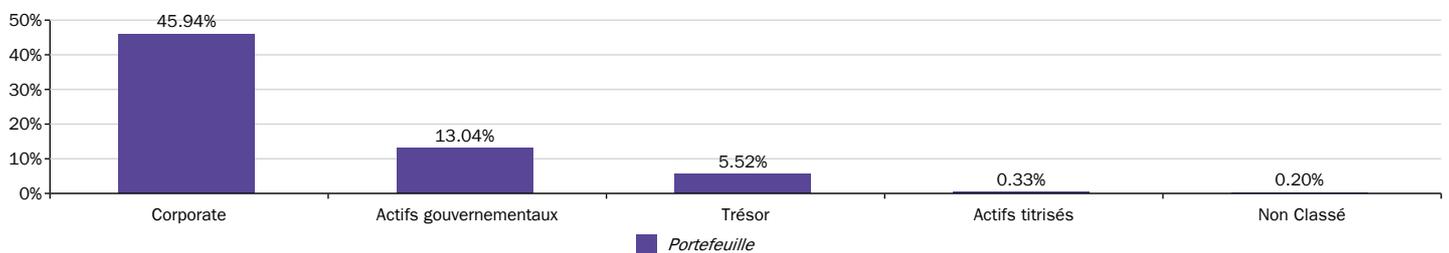
Caractéristique du portefeuille

	Portefeuille
Cash	4.29
Nombre de lignes	439
Nombre d'émetteurs	316
Rating moyen linéaire	BBB-
Rating moyen exponentiel	BB+

Caractéristique du portefeuille

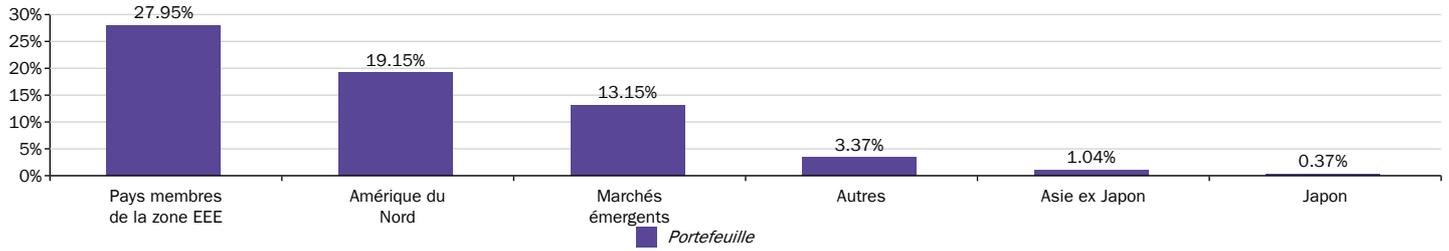
	Portefeuille
Maturité moyenne	7.21
Effective Duration	5.88
Spread duration	4.91
Coupon moyen	4.29%
Yield to worst	2.84

Exposition par type d'instrument

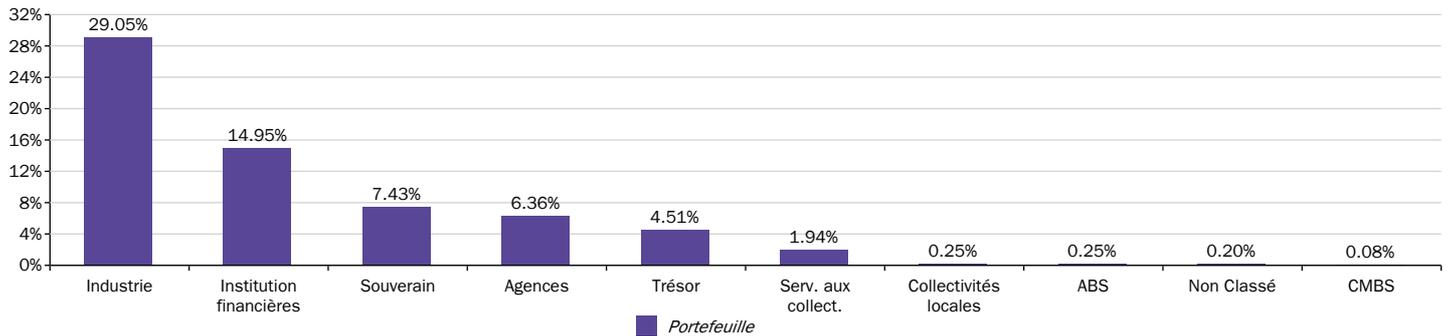


Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS - MSCI au 26/09/2019

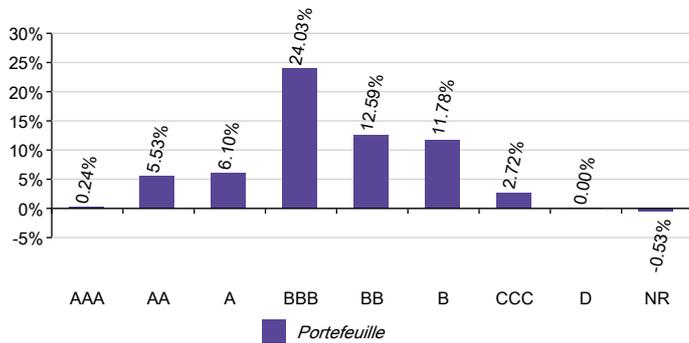
Exposition géographique



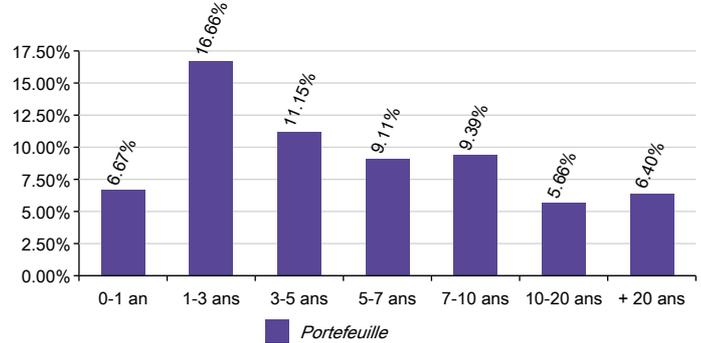
Exposition sectorielle



Répartition par rating



Exposition par maturité



Source(s) : AXA Investment Managers - FTSE - GICS - MSCI au 26/09/2019

Contribution à la durée par rating

	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-20 ans	+ 20 ans	Total
AAA			0.00	0.01		0.02	0.01	0.04
AA	0.00	0.03	0.05	0.05	0.05	0.14	0.69	1.00
A	0.00	0.05	0.06	0.13	0.08	0.21	0.10	0.62
BBB	0.01	0.08	0.31	0.42	0.49	0.33	0.91	2.55
BB	0.03	0.17	0.16	0.19	0.06	0.05	0.04	0.70
B	0.10	0.16	0.03	0.09	0.11	0.05	0.14	0.70
CCC	0.02	0.05	0.03	0.02				0.11
D		0.00						0.00
NR	0.00	0.06	0.00	-0.16	0.29	0.17	-0.19	0.17
Portefeuille	Total	0.17	0.60	0.64	0.73	1.09	0.97	5.90

5 meilleures contributions

Libellé	Poids	Contribution
Occidental Petroleum Corp 6.45% 09/15/2036	0.05%	0.04%
Provincia de Cordoba 7.125% 06/10/2021	0.07%	0.01%
MHP Lux SA 6.95% 04/03/2026	0.49%	0.01%
Akbank TAS 5.125% 03/31/2025	0.35%	0.01%
Zenith Bank PLC 7.375% 05/30/2022	0.16%	0.01%

5 moins bonnes contributions

Libellé	Poids	Contribution
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 09/15/2036	0.16%	-0.04%
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 04/16/2039	0.60%	-0.03%
Qatar (State of) 5.1% 04/23/2048	0.65%	-0.03%
Ivory Coast (Republic of) 6.625% 03/22/2048	0.71%	-0.02%
Norican A/S 4.5% 05/15/2023	0.10%	-0.01%

AXA WF Global Income Generation I q EUR

Objectif et stratégie d'investissement

Le Compartiment est un portefeuille multi-actifs, cherchant à fournir un rendement régulier et à générer une croissance du capital sur le moyen terme via une allocation dynamique et flexible dans une large gamme de classe d'actifs à l'échelle mondiale.

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 5 ans.

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé | Risque plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances 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.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :

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. Risque de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le Compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative. 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. 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. Risque géopolitique : les investissements dans des titres émis ou cotés dans différents pays peuvent impliquer l'application de normes et de réglementations différentes. Ces investissements peuvent être affectés par l'évolution des taux de change, des lois ou restrictions applicables à ces investissements, de la réglementation sur le contrôle des changes ou de la volatilité des cours.

Caractéristiques générales

Forme juridique	SICAV
Nationalité	Luxembourg
Date de création	28/10/13

Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Distribution
Code ISIN	LU0960402534
Frais estimés courants	0.77%
Frais de gestion financière*	0.6%
Frais de gestion maximum	0.6%
Souscription Initiale min.	5 000 000 EUR
Souscription suivantes min.	1 000 000 EUR

AXA Funds Management SA	
Société de gestion	(Luxembourg)
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.C.A

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

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 au Jour de Valorisation suivant. 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. Investissement minimum initial : 5 000 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe d'actions concernée.

Investissement minimum subséquent : 1 000 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de la Classe d'actions concernée.

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 au Luxembourg. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site internet www.axa-im-international.com, 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

AXA WF Global Income Generation I q EUR

modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont 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 Funds Management, Société anonyme au capital de 423.301,70 Euros, domiciliée au 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg est une société de gestion de droit Luxembourgeois agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WORLD FUNDS domiciliée au 49 avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg est une SICAV Luxembourgeoise UCITS IV agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B-63. 116.

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

Avertissements des fournisseurs de données financières externes

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.

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.

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.

Pour vous informer

Info. fin. Bloomberg AXWBPAQ LX

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de