

AXA STRATEGIE RETRAITE

L'objectif du FCP est la recherche de performance à long terme, mesurée en euros, corrélée essentiellement aux marchés actions et taux internationaux.

Objectif de gestion

La stratégie d'investissement consiste en une gestion active et discrétionnaire afin de bénéficier d'opportunités de marché parmi différentes classes d'actifs, notamment sur les marchés obligataires et actions. L'allocation tactique des investissements repose sur l'analyse de l'environnement économique et financier, les perspectives de gestion définies en fonction des risques/rendements attendus, et la sélection d'émetteurs selon des critères qualitatifs et quantitatifs. Les investissements se feront essentiellement par la sélection d'autres OPC français ou européens. Le FCP peut s'exposer de 70% à 100% de son actif net, en direct ou via des OPC, sur les marchés actions internationaux (de toutes capitalisations) mais cette exposition peut être baissée à 50% de l'actif en cas d'augmentation de la volatilité affectant les marchés actions. Le FCP peut s'exposer jusqu'à 30% sur les

actions de petites ou moyennes capitalisations et jusqu'à 30% sur les actions d'émetteurs de pays émergents. Le FCP peut s'exposer jusqu'à 50% de son actif net à des OPC diversifiés et des titres de créances et instruments du marché monétaire via des OPC obligataires ou monétaires. Le FCP peut également s'exposer jusqu'à 10% en actifs issus de la titrisation. Dans la limite de 200% l'actif net du FCP, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des swaps. Le FCP peut utiliser des swaps également pour se couvrir.

Graphique de la performance au 29/07/2022



● AXA STRATEGIE RETRAITE
● Indice de référence

Performances

cumulées (%) 1 Mois 3 Mois YTD 1 an 3 ans 5 ans Origine

Portefeuille 5.54 -1.25 -10.54 -6.44 11.51 16.61 47.20

Indice de référence 6.20 -0.37 -8.76 -3.81 19.11 - -

Performances annuelles (%)

Portefeuille 2021 2020 2019 2018 2017

Indice de référence 17.19 0.59 19.77 -10.54 8.99

Indice de référence 19.36 2.63 21.60 - -

Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes.

Source des données chiffrées : Architas France.

RAPPORT MENSUEL JUILLET 2022

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES au 29/07/2022

Forme Juridique	FCP
ISIN	FR0010607150
Date de création	30/06/2008
Date de reprise de la gestion par Architas France	01/07/2015
Classification BCE	Mixte
Société de gestion	Architas France
Horizon de placement	Supérieur à 8 ans
Éligibilité	-
Devise	Euro
Valeur liquidative	147.2
Type de part:	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Cut off	Chaque jour avant 9h
Souscription minimale	1 part
Droits d'entrée max	4,50%
Droits de sortie max	-
Dépositaire	BNP - Paribas Securities Services
Frais courants du dernier exercice	1.65%
Catégorie	OPCVM de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	14,48%	17,98%	15,48%
Indice de référence	14,37%	18,03%	16,91%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Nom	%
S&P 500 Total Return Net Hedged EUR	23.00
ESTX 50 EUR (Net Return)	50.00
MSCI UK EUR HEDGED	5.00
MSCI JAPAN EUR HEDGED	5.00
€STR (Euro Short Term Rate) - Net Return	17.00



Equipe gestion France

COMMENTAIRE DE GESTION

La Réserve fédérale américaine (Fed) a relevé ses taux d'intérêt de 75 points de base pour la deuxième fois en deux mois, tandis que la BCE a effectué une hausse de 50 points de base. L'économie américaine s'est contractée pour le deuxième trimestre consécutif.

Les actions mondiales ont rebondi sur fond d'espoir d'une modération de l'inflation dans un contexte de ralentissement de la croissance économique. Les actions américaines ont tiré cette progression, l'indice Nasdaq ayant augmenté de 12,3 %. Les actions européennes ont également opéré une forte reprise. Toutefois, les actions chinoises ont reculé en raison d'inquiétudes liées à la hausse des niveaux d'infection par le Covid-19. Les obligations mondiales se sont redressées (Trésor américain à 10 ans +3,2 % ; Bund allemand à 10 ans +5,0 %) dans l'anticipation que le ralentissement économique mondial entraînera un retournement à la baisse des taux

d'intérêt. Le dollar américain s'est d'abord consolidé, avant de perdre du terrain à la fin du mois en raison des chiffres plus faibles du PIB américain, tandis que l'euro a été miné par des craintes de récession.

Au cours du mois, nous avons modifié l'allocation du portefeuille dans le sens d'une exposition aux actions plus élevée. En effet, nous avons renforcé la ligne d'actions américaines (avec couverture du risque de change) Vanguard US 500 Stock Index. Nous avons aussi légèrement remonté l'exposition aux actions japonaises, britanniques et de la zone euro. Ces renforcements ont été réalisés essentiellement aux dépens de la ligne de monétaire AXA IM Euro Liquidity.

DONNEES CLES

au 29/07/2022

€135

MILLIONS

actif sous
gestion

9

positions
réparties sur
3 zones
géographiques

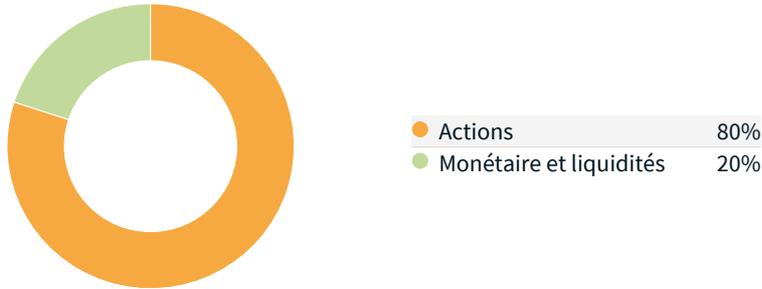
PRINCIPALES POSITIONS au 29/07/2022

Dénomination du titre	%
Axa Indice Euro	17.83
Vanguard US 500 Stock Index Fund	16.51
Amundi Euro Stoxx 50 ETF	15.44
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	13.80
AXA IM Euro Liquidity	13.28
AXA Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund	6.92
Amundi Japan Topix UCITS ETF	5.01
Lyxor FTSE 100 UCITS ETF	4.94
Liquidités	6.28
Total	100.00
Nombre de valeurs en portefeuille	9



REPARTITION DU PORTFEUILLE au 29/07/2022

Classes d'Actifs



Géographie des Actions



En raison d'arrondissements, les chiffres indiqués dans chacune des allocations géographiques et sectorielles peuvent ne pas correspondre à 100% avec les chiffres du portefeuille et les allocations peuvent changer.

Source des données : BP2S.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Echelle de risque

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Principaux risques :

Risque de perte en capital : Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment dans des OPC les plus performants ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque actions : Sur ces marchés, le cours des actifs peut fluctuer selon les anticipations des investisseurs et entraîner un risque pour la valeur des actions.

Risque de change : Il s'agit du risque de baisse des devises de cotation des instruments financiers dans lesquels le FCP investit, par rapport à sa devise de référence.

Risque lié à l'investissement dans certains OPC ou fonds d'investissement : Le FIA peut investir dans certains OPC pour lesquels il existe un risque lié à la gestion alternative.

Risque de taux : Le risque de taux est le risque de dépréciation des instruments de taux (long et/ou court terme) découlant de la variation des taux d'intérêt.

Autres risques :

- Risque lié à l'engagement sur des instruments financiers à terme
- Risque de crédit
- Risque pays émergents
- Risque lié aux marchés de petites et moyennes capitalisations
- Risque de contrepartie
- Risque lié aux opérations de financement sur titres et la gestion des garanties
- Risque des produits dérivés

Pour plus de détails, voir le prospectus



AVERTISSEMENT

Le présent document constitue un reporting financier destiné aux porteurs de parts ou actionnaires de l'OPC concerné. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée en cas de communication à des tiers. Il constitue un document d'information, et ne saurait être reconnu comme constituant un document commercial, un élément contractuel ou une offre à entrer en relation, un service de conseil en investissement, ou tout autre service d'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 pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et dividendes réinvestis. Lorsque les chiffres sont exprimés dans une monnaie autre que l'Euro, l'attention des porteurs de parts ou actionnaires est attirée sur le fait que les gains échéants peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Le traitement fiscal lié à la destination de parts ou action de l'OPC 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. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations, ni en cas d'erreur. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et/ou DICI mis à disposition sur simple demande. La communication de et avec Architas France est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès d'Architas France sur

simple demande.

Informations promotionnelles non contractuelles destinées aux investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat.

PLUS D'INFORMATION

Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès d'ARCHITAS France N°Agrément AMF GP-1000025 SA au capital de 5 015 490 € Siège social : 313 Terrasses de l'Arche • 92727 Nanterre Cedex • 414 881 508 R.C.S Nanterre.

NOUS CONTACTER

Architas France

JAVA

61 rue Mstislav Rostropovitch
75017 Paris France