

# AXA IM Global Strategy 40/60 V1 EUR

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.               |  |
| +2.96                              | +7.08 | -0.83 | +13.45 | +26.90   | 126.9              |  |

| Performances annualisées du fonds (%) |       |        |          | Actif net du fonds (M) |  |
|---------------------------------------|-------|--------|----------|------------------------|--|
| 3 ans                                 | 5 ans | 10 ans | Création | EUR                    |  |
| -0.28                                 | +0.68 | +1.27  | +2.06    | 27.53                  |  |

## Indice de référence

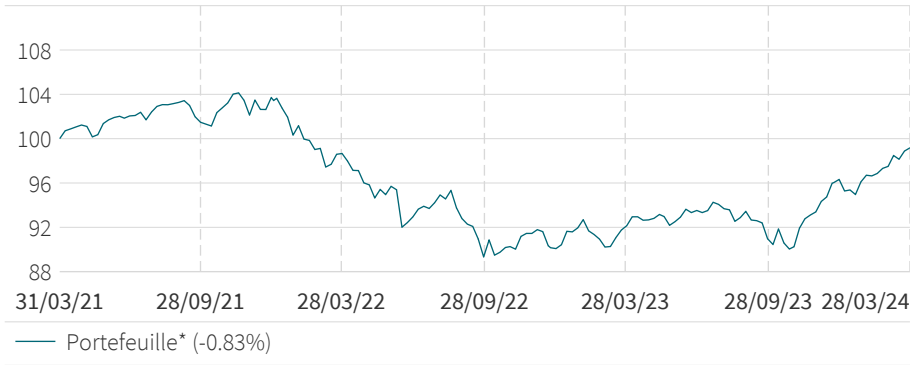
Le fonds n'a pas d'indice de référence.

## Gérant

Arnaud AT  
  
Laurent RABATEL - Co-gérant

## 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.

## Analyse du risque

|                                 | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | Création |
|---------------------------------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité du portefeuille* (%) | 5.00  | 6.19   | 6.00   | 5.14     |
| Ratio de Sharpe                 | 0.66  | -0.27  | 0.01   | 0.37     |
| Mois positifs (%)               | 66.67 | 55.56  | 60.00  | 58.57    |
| Mois négatifs (%)               | 33.33 | 44.44  | 40.00  | 41.43    |
| Pertes maximales (%)            | -4.62 | -13.31 | -13.31 | -13.31   |

Toutes les définitions des indicateurs de risque sont disponibles dans la section « Glossaire » ci-dessous

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 30/07/2012  
  
Source(s) : AXA Investment Managers au 28/03/2024  
Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](https://axa-im.com)

Performance glissante (%)

|               | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD  | 3 ans | 5 ans | 31/03/23<br>31/03/24 | 31/03/22<br>31/03/23 | 31/03/21<br>31/03/22 | 31/03/20<br>31/03/21 | 31/03/19<br>31/03/20 | Création |
|---------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------|
| Portefeuille* | 1.72   | 2.96   | 8.65   | 2.96 | -0.83 | 3.47  | 7.08                 | -5.79                | -1.70                | 7.01                 | -2.50                | 26.90    |

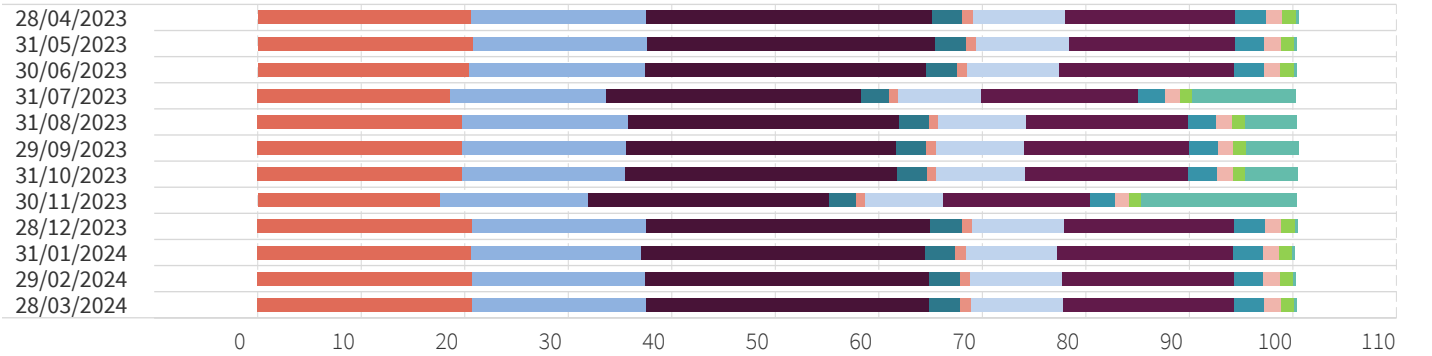
Performance calendaire annuelle (%)

|               | 2023 | 2022   | 2021 | 2020  | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 | 2015  | 2014 |
|---------------|------|--------|------|-------|------|-------|------|------|-------|------|
| Portefeuille* | 6.93 | -12.92 | 4.89 | -1.44 | 9.30 | -5.88 | 4.36 | 1.32 | -0.84 | 8.32 |

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.

Analyse du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



|                                  | 28/04/2023 | 31/05/2023 | 30/06/2023 | 31/07/2023 | 31/08/2023 | 29/09/2023 | 31/10/2023 | 30/11/2023 | 28/12/2023 | 31/01/2024 | 29/02/2024 | 28/03/2024 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ● Obligation d'Etat Etats Unis   | 20.63      | 20.83      | 20.44      | 18.57      | 19.75      | 19.75      | 19.76      | 17.64      | 20.72      | 20.61      | 20.71      | 20.72      |
| ● Actions Etats-Unis             | 16.88      | 16.79      | 17.03      | 15.11      | 16.10      | 15.85      | 15.75      | 14.25      | 16.77      | 16.47      | 16.75      | 16.76      |
| ● Obligations d'Etat zone euro   | 27.60      | 27.83      | 27.11      | 24.61      | 26.11      | 26.12      | 26.27      | 23.37      | 27.51      | 27.34      | 27.41      | 27.42      |
| ● Obligations d'Etat Royaume-Uni | 2.99       | 3.00       | 2.97       | 2.69       | 2.87       | 2.84       | 2.88       | 2.55       | 3.03       | 2.99       | 3.01       | 3.01       |
| ● Actions Royaume-Uni            | 0.99       | 0.96       | 1.00       | 0.90       | 0.95       | 0.96       | 0.95       | 0.85       | 1.01       | 1.01       | 1.00       | 1.00       |
| ● Exposition Crédit Monde        | 8.91       | 8.95       | 8.90       | 8.01       | 8.44       | 8.51       | 8.51       | 7.57       | 8.91       | 8.81       | 8.90       | 8.90       |
| ● Actions zone euro              | 16.44      | 16.06      | 16.87      | 15.15      | 15.66      | 15.95      | 15.77      | 14.15      | 16.39      | 16.98      | 16.52      | 16.55      |
| ● Actions Marchés Émergents      | 2.95       | 2.86       | 2.88       | 2.64       | 2.73       | 2.76       | 2.75       | 2.46       | 2.95       | 2.88       | 2.86       | 2.90       |
| ● Actions Japon                  | 1.61       | 1.59       | 1.62       | 1.46       | 1.53       | 1.51       | 1.54       | 1.36       | 1.62       | 1.59       | 1.60       | 1.59       |
| ● Actions Asie hors Japon        | 1.30       | 1.26       | 1.30       | 1.18       | 1.25       | 1.25       | 1.23       | 1.11       | 1.32       | 1.31       | 1.30       | 1.31       |
| ● Court Terme                    | 0.20       | 0.20       | 0.20       | 9.98       | 5.00       | 5.03       | 5.03       | 15.01      | 0.20       | 0.20       | 0.20       | 0.20       |
| Total (%)                        | 100.5      | 100.33     | 100.32     | 100.3      | 100.39     | 100.53     | 100.44     | 100.32     | 100.43     | 100.19     | 100.26     | 100.36     |

À la fin du mois, le portefeuille était pleinement investi. Faible duration correspond à la part des fonds alloués aux actifs à court terme conformément au mécanisme de gestion de la volatilité.

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 30/07/2012

Source(s) : AXA Investment Managers au 28/03/2024

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](https://axa-im.com)

## Informations supplémentaires

### Administration: V1 EUR

|                                    |                                                |
|------------------------------------|------------------------------------------------|
| Forme juridique                    | SICAV                                          |
| Conforme Directive UCITS           | Oui                                            |
| Conforme Directive AIF             | Non                                            |
| Nationalité                        | Luxembourg                                     |
| Date de la 1ère Valeur Liquidative | 30/07/2012                                     |
| Devise du fonds                    | EUR                                            |
| Devise du portefeuille             | EUR                                            |
| Valorisation                       | Quotidienne                                    |
| Type de part                       | Capitalisation                                 |
| Code ISIN                          | LU0792967167                                   |
| Frais estimés courants             | 1.40%                                          |
| Société de gestion                 | AXA INVESTMENT MANAGERS<br>PARIS S.A.          |
| Délégation comptable               | BROWN BROTHERS HARRIMAN<br>(LUXEMBOURG) S.C.A. |
| Dépositaire                        | BROWN BROTHERS HARRIMAN<br>(LUXEMBOURG) S.C.A. |
| Garant                             | .Not Applicable                                |

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.

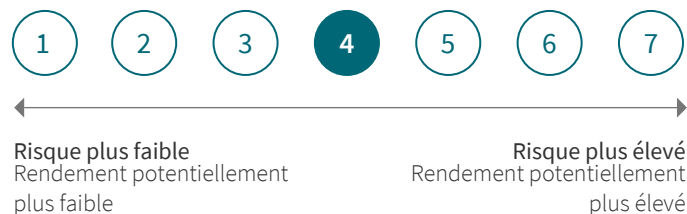
### Objectifs du fonds

Le Compartiment vise à réaliser un rendement élevé de votre placement au regard du degré raisonnable de risque pris compte tenu de l'allocation cible du Fonds et des conditions globales du marché des capitaux.

### Horizon d'investissement

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

## Caractéristiques du risque



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.

### Risque additionnel

**Risque de contrepartie :** en cas d'insolvabilité d'une entité avec laquelle le Fonds effectue des opérations, il se pourrait que des paiements dus au Fonds soient retardés, réduits ou annulés.

**Risque d'allocation :** la part que le Fonds alloue aux actions et aux titres de créance n'est pas statique. La répartition souhaitée de l'allocation entre actions et titres de créance est susceptible d'affecter la performance du Fonds de façon positive ou négative.

**Risque de liquidité :** il se pourrait qu'il devienne difficile d'acheter ou de vendre certains titres au moment ou au prix souhaité.

### Souscriptions Rachats

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions du Compartiment quotidiennement, comme décrit plus en détail dans le prospectus.

## 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 (notamment pour les investisseurs au Royaume-Uni), le document d'information clé 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.

## 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.

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. 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.

Les caractéristiques du fonds ne protègent pas les investisseurs de l'effet potentiel de l'inflation dans le temps. Les investissements et/ou les éventuels revenus perçus pendant la période ne seront pas revalorisés du taux de l'inflation sur cette même période. Ainsi, le taux de rendement du fonds corrigé du taux de l'inflation pourrait être négatif. Par conséquent, l'inflation pourrait nuire à la performance et/ou à la valeur de votre investissement.

Source du taux de change : taux WM/Reuters à 16 h le dernier jour ouvré du mois.

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 IM Investments. AXA IM Investments est domicilié au 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. La société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B169345. La société est agréée comme SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM IV par la CSSF et gérée par AXA Investment Managers Paris, une société anonyme de droit Français, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés à Nanterre sous la référence 353 534 506, dont le siège social est situé Tour Majunga, La Défense 9, 6, Place de la Pyramide, F-92800 Puteaux.

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.

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>.

### 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.

## Glossaire

Volatilité (%) : mesure indicative du degré de variation du prix d'un actif dans le temps.

Ratio de Sharpe : rapport entre le rendement excédentaire ajusté du risque et le taux sans risque d'un portefeuille financier, utilisé pour comparer le rendement excédentaire d'un investissement par rapport à son risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus le rendement est meilleur par rapport au risque pris.

Le nombre de mois avec une performance positive sur une période donnée, exprimé en pourcentage du nombre total de mois.

Le nombre de mois avec une performance négative sur une période donnée, exprimé en pourcentage du nombre total de mois.

Une baisse est définie comme le repli d'un pic à un creux sur une période donnée. Le pourcentage de baisse maximum correspond à la baisse la plus prononcée, exprimée en pourcentage du niveau du pic.