

AXA SÉLECTION ACTIONS EMERGENTES

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et a pour objectif de s'exposer aux actions émergentes sur une durée de placement recommandée d'au moins 7 ans via une sélection d'OPCVM et FIA gérés activement ou passivement qui investissent eux-mêmes dans des actions et instruments financiers de sociétés constituées et ayant leur siège social dans un pays émergent ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique.

Objectif de gestion

La sélection discrétionnaire d'OPCVM et de FIA repose sur le choix d'une pluralité de gestionnaires ainsi que sur l'identification de multiples stratégies d'investissements au sein de la classe d'actifs actions émergentes.

Elle se fonde sur un processus en trois étapes menées par la société de gestion : (i) une étape d'identification des OPCVM et FIA correspondant à l'objectif de gestion, (ii) une étape d'analyse quantitative et qualitative des sous-jacents et (iii) la sélection des sous-jacents issus des deux premières étapes afin de constituer un portefeuille conforme à l'objectif de gestion.

Le compartiment sera exposé entre 90 et 100 % aux actions émergentes et pourra être exposé à toutes les zones géographiques émergentes. De même que certains choix sectoriels ou de styles (valeurs « value », valeurs de croissance,

petites capitalisations...) peuvent être effectués sans aucune contrainte en cohérence avec l'objectif de gestion. Le compartiment pourra être exposé jusqu'à 100% de son actif en parts et/ou actions d'OPCVM de droit français ou étranger qui ne peuvent investir plus de 10% de leur actif en parts ou actions d'autres OPCVM ou FIA.

Le compartiment pourra également s'exposer dans la limite de 30% de son actif en parts ou actions de FIA français ou étrangers respectant les 4 critères de l'article R.214-13 du Code Monétaire et financier. La devise de comptabilité du compartiment est le dollar américain. Bien que les souscriptions et/ou rachats se fasse en Euro et que l'actif soit majoritairement en USD, les Actions de cette classe sont couvertes de manière à limiter l'impact de la fluctuation USD/EUR. Le compartiment n'a pas d'indicateur de référence.

Graphique de la performance au 31/08/2022



● AXA SÉLECTION ACTIONS EMERGENTES

Performances cumulées (%)

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	-1.39	-9.78	-24.86	-30.71	-	-	-12.50

Performances annuelles (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	-6.97	14.43	-	-	-

RAPPORT MENSUEL AOÛT 2022

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES au 31/08/2022

Forme Juridique	SICAV
ISIN	FR0013417433
Date de création	25/09/2019
Date de reprise de la gestion par Architas France	-
Classification BCE	Actions
Société de gestion	Architas France
Horizon de placement	7 Ans
Eligibilité	-
Devise	Hedgé Euro
Valeur liquidative	87.5
Type de part:	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Cut off	Chaque jour avant 10h30
Souscription minimale	-
Droits d'entrée max	5.5%
Droits de sortie max	-
Dépositaire	BNP - Paribas Securities Services
Frais courants du dernier exercice	2.09%
Catégorie	OPCVM de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité			
Portefeuille	16,32%	-	-

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

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.



Equipe gestion France

COMMENTAIRE DE GESTION

Les banques centrales occidentales ont souligné la nécessité de poursuivre le resserrement de leur politique monétaire. La Banque populaire de Chine a réduit les coûts d'emprunt, les données économiques ayant révélé une croissance faible liée aux confinements sporadiques.

Les marchés boursiers se sont effondrés, les espoirs d'un ralentissement des hausses de taux ayant été anéantis par le ton belliqueux des banques centrales. Les actions américaines ont chuté de 4,2 % (indice S&P 500) et les actions européennes de 5,1 % (indice EuroStoxx 50). Le Japon a gagné 1,2 % (TOPIX), bien que les actions de la Chine continentale (indice CSI 300) aient reculé 2,2% en raison de l'annonce de confinements. Au cours du mois, les marchés émergents ont été assez volatils, affectés par des craintes de récession en Chine, aux USA et en Europe. Néanmoins les marchés émergents ont mieux résisté que les indices des pays développés. L'indice

MSCI Emerging NR en USD a réalisé une performance de +0.42% sur le mois contre -4.18% pour l'indice MSCI World NR en USD.

En Chine, après la sortie du confinement en mai de certaines grandes villes et les mesures de relance annoncées par les autorités, le gouvernement a de nouveau mis en place des mesures restrictives maintenant sa politique Zéro-Covid. Cela laisse planer un nouvel affaiblissement de l'activité et réduit la visibilité sur les marchés asiatiques et chinois. Aussi nous avons réduit notre exposition à la Chine et à l'Asie au cours du mois en réduisant l'ETF Lyxor MSCI China et le fonds AB Asia ex Japan.

PRINCIPALES POSITIONS au 31/08/2022

Dénomination du titre	%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS	19.46
iShares Sustainable MSCI Emerging Markets SRI	19.23
Robeco QI Emerging Conservative Equities	9.95
Schroder International Selection Fund EM	9.81
AXA World Funds Framlington Emerging	8.71
Fidelity Emerging Markets Fund	8.49
Candriam SRI Equity Emerging Markets	8.34
JPMorgan Emerging Markets Equity Fund	6.28
AB FCP I-AS EX-JPN EQ-I	5.11
Lyxor MSCI China UCITS ETF	4.14
Liquidités	1.87
Contrats de change à terme	-5.18
Total	96.21
Nombre de valeurs en portefeuille	119

DONNEES CLES
 au 31/08/2022

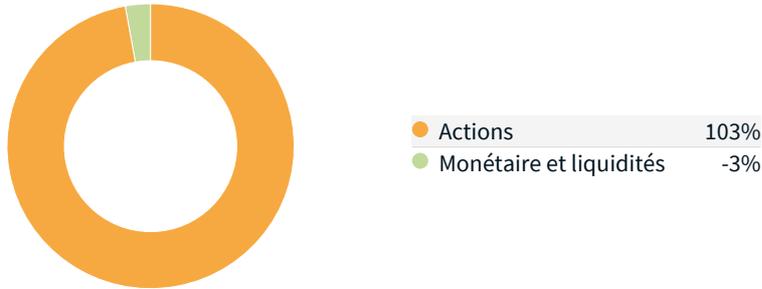
€27
MILLIONS
 actif sous
 gestion

119
 positions
 réparties sur
1 zone
 géographique



REPARTITION DU PORTFEUILLE au 31/08/2022

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 et de performance : L'investisseur est averti que la performance de la SICAV peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital peut ne pas lui être intégralement restitué, la SICAV ne bénéficiant d'aucune garantie ou protection du capital investi.

Risque inhérent à la gestion discrétionnaire : La gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et des performances des OPCVM et FIA sélectionnés. Il existe un risque que la SICAV ne soit pas investie à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque lié aux conséquences fiscales : Il est possible que la réglementation fiscale et/ou l'interprétation qui en est faite évolue d'une manière qui s'avèrerait défavorable pour la SICAV ou les Investisseurs.

Risque actions : Le risque actions est matérialisé par la variation du cours des actions. La fluctuation du cours des actions peut avoir une influence positive ou négative sur la Valeur Liquidative du Compartiment.

Risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations : Sur ces marchés, le volume des titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations.

Risque lié à l'investissement sur les pays émergents : Le risque lié à ces investissements résulte notamment des conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés, qui peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales.

Risque de change : Le risque de change correspond au risque de baisse des devises dans lesquelles sont réalisés les investissements par rapport à la devise de référence du portefeuille, le dollar.



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