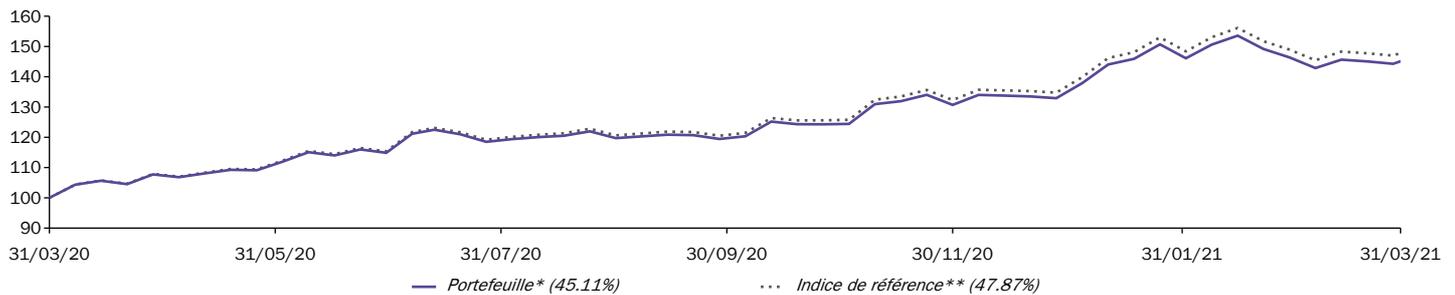


MULTI-ASSETS  
**AXA NPI Actions EUR**

**Chiffres clés (en EUR)**

<b>Actif net du fonds (en millions)</b>	<b>5.53</b>	<b>Valeur liquidative (C)</b>	<b>57.1</b>
Coupon (montant net)	<b>0.44</b>	Plus haut (sur 12 mois)	61.23
Date de détachement	<b>11/04/14</b>	Plus bas (sur 12 mois)	38.54
		<b>Valeur liquidative (D)</b>	<b>42.13</b>
		Plus haut (sur 12 mois)	45.17
		Plus bas (sur 12 mois)	28.45

**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	10 ans	Création
Portefeuille*	1.57%	5.96%	5.96%	45.11%	18.81%	54.99%	39.78%	357.54%
Indice de référence**	1.72%	6.48%	6.48%	47.87%	26.49%	71.39%	72.86%	-

**Performances annualisées**

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille*	45.11%	5.90%	9.15%	3.40%	5.15%
Indice de référence**	47.87%	8.13%	11.37%	5.62%	-

**Performances annuelles**

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille*	6.42%	18.12%	-12.30%	18.18%	12.57%	-7.15%	9.07%
Indice de référence**	8.54%	20.60%	-10.26%	20.59%	14.51%	-5.23%	11.39%

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
<b>Volatilité annualisée</b>				
Portefeuille*	14.91%	16.35%	13.65%	21.14%
Indice de référence**	14.89%	16.34%	13.64%	-
<b>Risque relatif (Tracking Error)</b>	0.11%	0.10%	0.10%	-
<b>Ratio de Sharpe</b>	3.17	0.49	0.83	0.11
<b>Ratio d'information</b>	-2.20	-3.85	-3.13	-
<b>Alpha</b>	-0.0041%	-0.0309%	-0.0251%	-
<b>Beta</b>	1.0014	1.0005	1.0009	-

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 02/01/1991

\*\* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

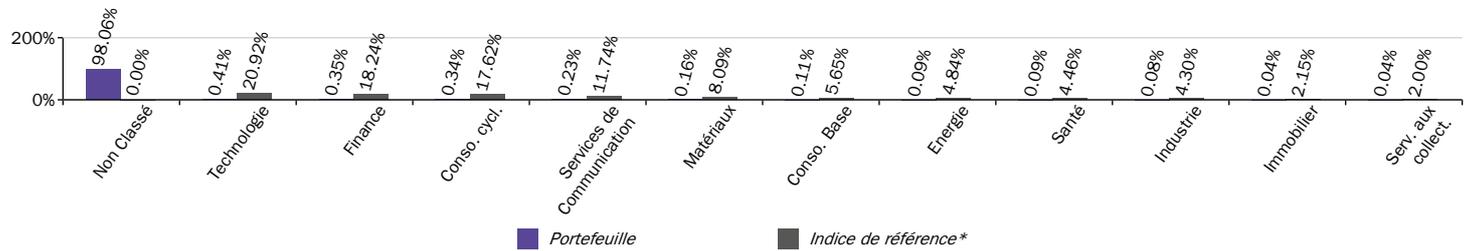
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/03/2021

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

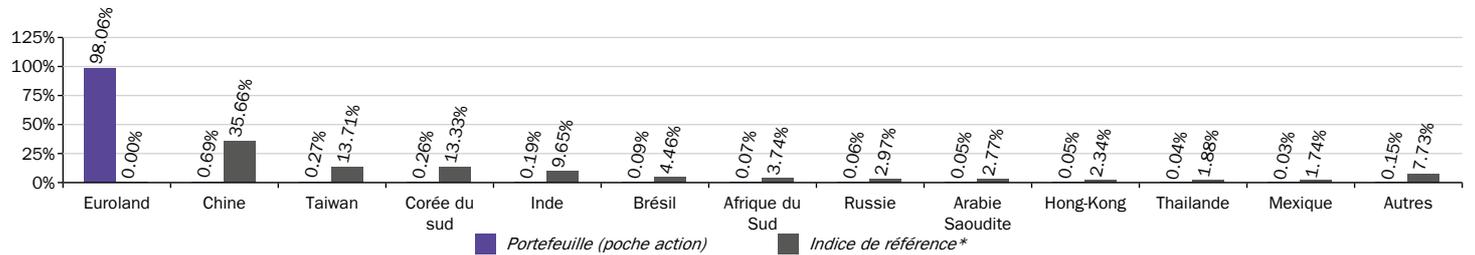
# AXA NPI Actions EUR

## Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

### Exposition sectorielle



### Exposition géographique



### Les 10 principales expositions

Action	Pondération	Pays émetteur	Secteur	Devise
RS0222NDUEEGF Expo	97.90%	Non Classé	Euroland	EUR
Taiwan Semiconductor Manufa...	0.12%	Technologie	Taiwan	TWD
Tencent Holdings Ltd	0.11%	Services de Communication	Chine	HKD
Alibaba Group Holding Ltd	0.10%	Conso. cycl.	Chine	HKD
Samsung Electronics Co Ltd	0.10%	Technologie	Corée du sud	KRW
Meituan	0.03%	Conso. cycl.	Chine	HKD
Naspers Ltd	0.03%	Conso. cycl.	Afrique du Sud	ZAR
China Construction Bank Corp	0.02%	Finance	Chine	HKD
Ping An Insurance Group Co ...	0.02%	Finance	Chine	HKD
Reliance Industries Ltd	0.02%	Energie	Inde	INR

### 5 principales sous-pondérations

Sous-pondérations	Portefeuille	Indice de référence*
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.12%	6.29%
Tencent Holdings Ltd	0.11%	5.60%
Alibaba Group Holding Ltd	0.10%	5.33%
Samsung Electronics Co Ltd	0.10%	4.92%
Meituan	0.03%	1.72%

\* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique  
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 31/03/2021

## AXA NPI Actions EUR

## Objectif et stratégie d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Actions internationales ».

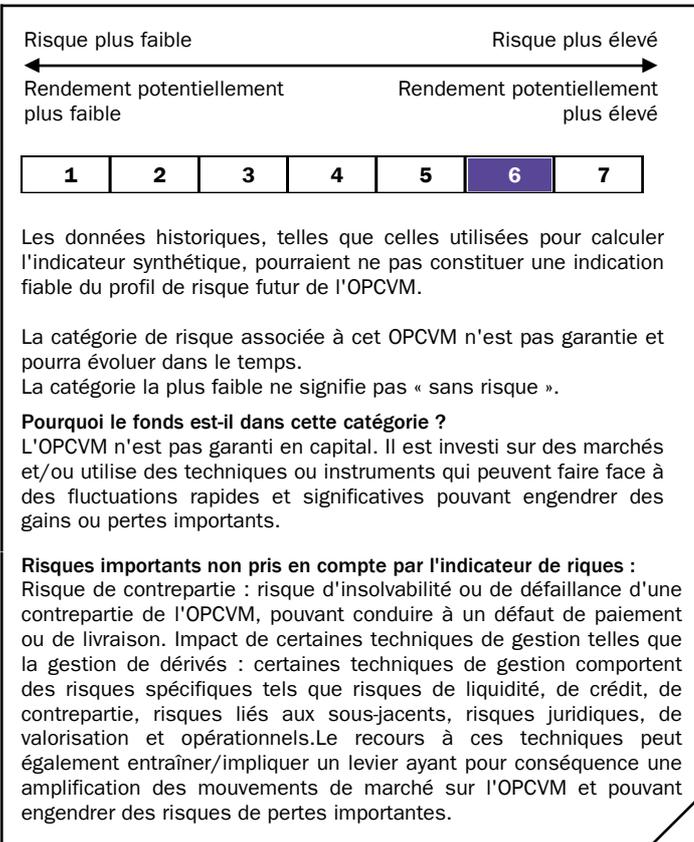
L'objectif de l'OPCVM est de rechercher à répliquer la performance de l'indice MSCI marchés émergents, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité applicable à l'OPCVM, tout en cherchant à maîtriser l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 4% (ou 20% de la volatilité de l'indice).

## Indice de référence

100% MSCI Emerging Markets Total Return Net depuis le 31/01/91

## Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.



## Caractéristiques générales

Forme juridique	SICAV
Nationalité	France
Date d'agrément	16/05/89
Classification AMF	Actions Internationales
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution

Code ISIN C / D	FR0000289035 / FR0000289043
Code SEDOL C / D	4735825 / -
Droits d'entrée maximum	4.5%
Frais estimés courants	1.73%
Frais de gestion financière*	1.7%
Frais de gestion maximum	1.794%
<b>AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS</b>	
Société de gestion	S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
<b>State Street Bank International GmbH</b>	
Délégation comptable	(Paris Branch)
<b>BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES</b>	
Dépositaire	SCA

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

## Souscriptions / Rachats

Les ordres de souscription, de rachat et d'échange entre les actions « C » et « D » doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant. L'attention des actionnaires est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur. La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

## 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.

Les produits mentionnés dans ce document peuvent ne pas être autorisés ou disponibles dans votre juridiction. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site Internet (<https://www.axa-im.com/en/registration-map>) la liste des pays de commercialisation du fonds. En particulier, les parts du fonds ne peuvent pas être proposées, vendues ou transférées à des Ressortissants des États-Unis, tels que définis à la règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (« U.S. Securities Act »). Le traitement fiscal relatif à la détention, la souscription ou le rachat d'actions ou de parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à demander conseil à ses propres conseillers fiscaux.

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 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 NPI Actions domiciliée à Cœur Défense Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris - La Défense cedex - France - est une SICAV Française agréée par l'AMF et enregistrée au registre du commerce de Nanterre sous la référence RCS 351 700 869.

## Lexique

- **Tracking error** : La tracking error est la volatilité de l'écart de performance entre le portefeuille et son indice de référence. Elle représente le risque pris par le gestionnaire vis à vis de l'indice.
- **Ratio de Sharpe** : Le ratio de Sharpe mesure le couple performance-risque de chaque investissement. Il divise l'écart de performance entre le portefeuille et le taux sans risque par la volatilité du portefeuille.
- **Ratio d'information** : Il divise l'écart de performance entre le portefeuille et son indice de référence par la tracking error\*. Mesure le succès d'une gestion par rapport à sa référence.
- **Alpha** : Il représente la performance du fonds non expliquée par le benchmark, et peut être interprété comme la valeur ajoutée du gérant. L'alpha est calculé à partir d'une régression des performances du fonds par rapport à son indice de référence.
- **Bêta** : Le bêta mesure la variation moyenne de la valeur liquidative pour une variation de 1% de l'indice de référence.

Bêta = 1 : les fluctuations de l'indice de référence sont reproduites

Bêta < 1 : les fluctuations sont atténuées

Bêta > 1 : les fluctuations sont amplifiées

## 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.

### 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

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

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