

AXA FORCE DYNAMIQUE

L'objectif du FCP est la recherche de croissance du capital à long terme, mesurée en euro, en s'exposant essentiellement sur les marchés des actions européennes et internationales.

Objectif de gestion

La gestion du FCP s'articulera autour de deux poches :

La poche actions : Elle représentera de 80% à 100% de l'actif net du FCP. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC et de titres vifs actions. Le FCP pourra s'exposer aux marchés actions de toutes zones géographiques, de toute capitalisation, et de tous secteurs d'activité.

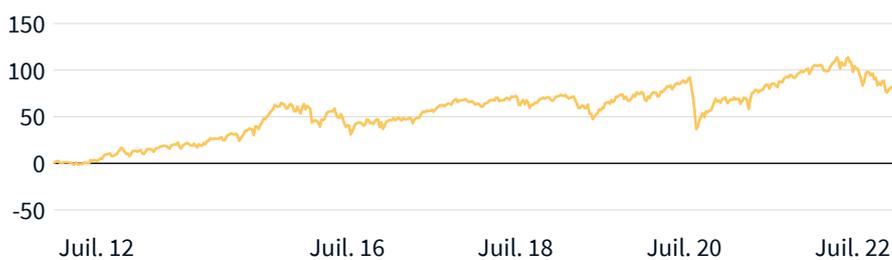
L'exposition aux marchés actions de la zone euro sera réalisée par le biais de titres en direct et d'OPC, l'exposition aux marchés des actions internationales (hors zone euro) sera réalisée par le biais d'OPC exclusivement.

La poche de diversification : Elle représentera de 0% à 20% de l'actif net du FCP. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC. Le FCP pourra s'exposer aux marchés de taux et aux stratégies de diversification. Exposition aux marchés des taux : le FCP pourra être exposé aux

marchés obligataires et monétaires jusqu'à 20% de son actif net. Le FCP pourra s'exposer à tous types de qualités d'émetteurs et/ou d'émission.

En outre, la poche taux sera gérée dans une fourchette de durée pouvant évoluer entre 0 et 10. Exposition aux stratégies de diversification : le FCP pourra s'exposer à des stratégies de diversification de 0% à 20% de son actif net. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC. Les principales stratégies de diversification seront de type matières premières, fonds de fonds alternatifs ou rendement absolu. Le processus d'investissement du FCP se déroulera en trois principales étapes : (i) l'analyse des marchés financiers ; (ii) la construction du portefeuille par la sélection des instruments financiers le composant ; et (iii) la revue régulière du portefeuille au regard des évolutions des marchés financiers.

Graphique de la performance au 29/07/2022



● AXA FORCE DYNAMIQUE

Performances cumulées (%)

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
--	--------	--------	-----	------	-------	-------	---------

Portefeuille	7.03	-0.86	-9.51	-5.35	8.88	16.94	112.17
--------------	------	-------	-------	-------	------	-------	--------

Performances annuelles (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Portefeuille	17.73	-3.09	23.08	-10.80	8.57
--------------	-------	-------	-------	--------	------

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	FR0000985749
Date de création	21/06/2002
Date de reprise de la gestion par Architas France	13/04/2015
Classification BCE	Actions
Société de gestion	Architas France
Horizon de placement	Supérieur à 8 ans
Eligibilité	-
Devise	Euro
Valeur liquidative	212.17
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	2.48%
Catégorie	OPCVM de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité			
Portefeuille	13,31%	17,66%	15,33%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.



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 et les obligations ont rebondi dans l'anticipation que le ralentissement économique mondial entraînera un retournement à la baisse des taux d'intérêt.

Après être repassé tactiquement à la neutralité sur les actions la dernière semaine de juin, nous repassons aujourd'hui, sous pondérés. En effet, une inflation qui ne semble toujours pas avoir atteint son pic, combinée aux déclarations de Powell sur une éventuelle entrée en récession de l'économie Usa, nous fait craindre un ralentissement prononcé de la croissance à venir. Nous maintenons notre préférence pour les actions Américaines / Asie Pacifique au détriment des actions Européennes. Nous

maintenons notre sur pondération sur les actions Chinoises. Sur la partie Taux, nous augmentons la duration tout en allégeant aussi, les obligations hauts rendements.

PRINCIPALES POSITIONS au 29/07/2022

Dénomination du titre	%
AXA WF - Global Factors - Sustainable Equity	12.11
Candriam SRI Equity World	11.18
UBAM-30 Global Leaders Equity	10.26
AXA World Fund Euro Bonds	9.59
Fidelity World Fund	8.57
AB Select US Equity	8.44
Schroder ISF Global Equity Yield	7.88
Candriam SRI Equity Emerging Markets	3.84
AB SICAV I Select Absolute Alpha I EUR	2.70
BGF CHINA FUND-I2 USD	2.70
Liquidités	0.85
Total	78.14
Nombre de valeurs en portefeuille	45

DONNEES CLES

au 29/07/2022

€16
MILLIONS
actif sous
gestion

45
positions
réparties sur
3 zones
géographiques

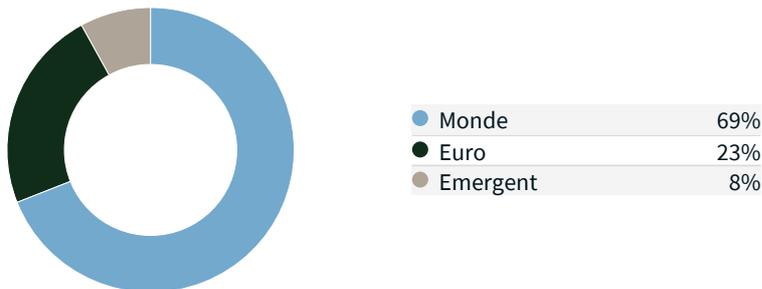


REPARTITION DU PORTFEUILLE au 29/07/2022

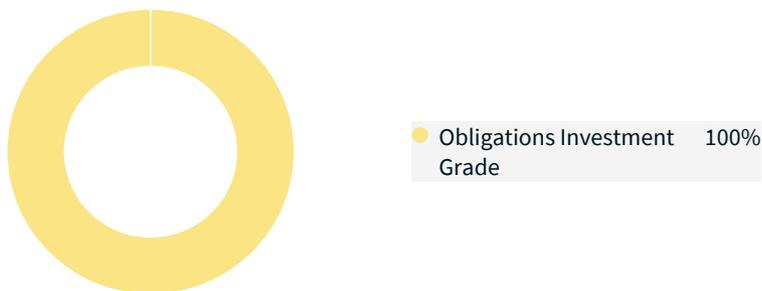
Classes d'Actifs



Géographie des Actions



Qualité de Crédit



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 actions : La fluctuation du cours des actions peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du FCP.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : Une part importante de la performance du FCP dépend de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché. Il existe donc un risque que le FCP ne soit pas investie à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque de change : La fluctuation des devises par rapport à l'Euro peut donc avoir une influence positive ou négative sur la valeur des instruments financiers détenues, et corrélativement sur la valeur liquidative du FCP.

Risque 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 lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations : Sur ces marchés, le volume des titres cotés en bourse est réduit. La valeur liquidative du FCP peut donc fluctuer rapidement et avec de grandes amplitudes.

Risque de taux : En cas d'évolution défavorable des taux d'intérêt (remontée des taux d'intérêt), la valeur des titres de créance peut baisser, entraînant corrélativement celle de la valeur liquidative du FCP.

Autres risques :

- Risque de crédit
 - Risque lié à l'investissement dans des stratégies de diversification
 - Risque d'obligations spéculatives (High Yield)
 - Risque lié aux matières premières
 - Risque lié aux obligations convertibles
 - Risque lié à l'investissement dans certains OPC détenant des "Credit Default Swaps"(CDS)
- 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