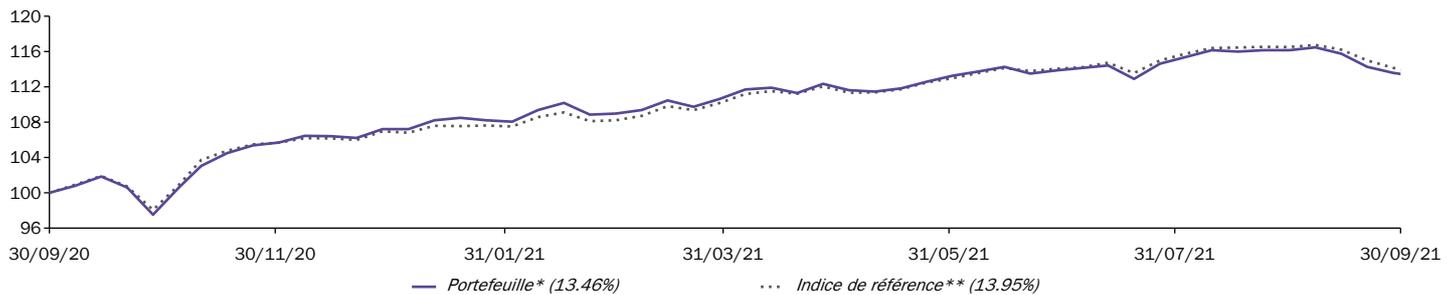


# MULTI-ASSETS Initiative Equilibre EUR

## Chiffres clés (en EUR)

<b>Actif net du fonds (en millions)</b>	<b>58.95</b>	<b>Valeur liquidative (C)</b>	<b>28.32</b>
Coupon (montant net)	<b>0.25</b>	Plus haut (sur 12 mois)	29.13
Date de détachement	<b>10/05/21</b>	Plus bas (sur 12 mois)	24.34
		<b>Valeur liquidative (D)</b>	<b>26.58</b>
		Plus haut (sur 12 mois)	27.35
		Plus bas (sur 12 mois)	23.06

## 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*	-2.31%	-0.14%	5.87%	13.46%	14.15%	23.40%	71.64%	93.06%
Indice de référence**	-2.19%	0.16%	6.64%	13.95%	19.96%	32.84%	105.25%	206.08%

### Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille*	13.46%	4.50%	4.29%	5.55%	2.85%
Indice de référence**	13.95%	6.24%	5.84%	7.45%	4.89%

### Performances annuelles

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille*	4.29%	12.50%	-8.54%	6.86%	2.68%	4.41%	5.32%
Indice de référence**	4.66%	14.92%	-5.88%	7.55%	4.32%	4.13%	8.48%

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*	6.96%	10.14%	8.16%	8.72%
Indice de référence**	6.25%	9.83%	7.94%	8.18%
<b>Risque relatif (Tracking Error)</b>	1.38%	1.10%	1.01%	1.92%
<b>Ratio de Sharpe</b>	2.29	0.68	0.81	0.33
<b>Ratio d'information</b>	1.24	0.27	0.48	-0.13
<b>Alpha</b>	0.0054%	0.0118%	0.0296%	-0.0280%
<b>Beta</b>	1.0947	1.0259	1.0205	1.0406

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 03/05/1998

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

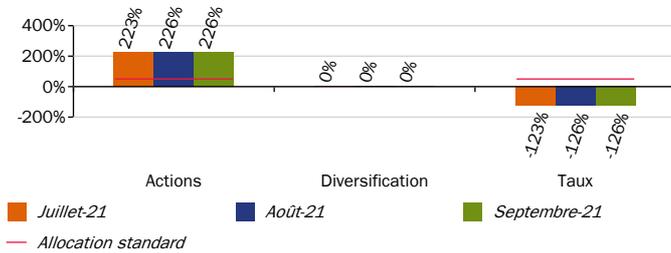
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 30/09/2021

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

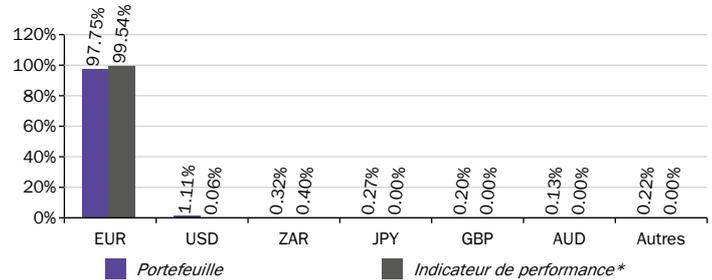
# Initiative Equilibre EUR

## Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

### Evolution de la composition



### Exposition par devise



## Poche actions

### Les principales valeurs

Action	Pondération	Secteur	Pays émetteur	Devise
RS0222MSDEEMUN Expo	23.92%	Non Classé	Euroland	EUR
S+P5 EM F 12/21 ESZ1 Expo	16.67%	Non Classé	Etats-Unis	USD
NIKKEI225 NIZ1 12/21 Expo	1.75%	Non Classé	Japon	JPY
EUR ST BA 12/21 CAZ1 Expo	1.57%	Non Classé	Euroland	EUR
IBEX35 15/10/21 IBV1 Expo	1.50%	Non Classé	Espagne	EUR
FTSE 250 YBYZ1 12/21 Expo	1.00%	Non Classé	Royaume-Uni	GBP
FTSE 100 12/021 Z Z1 Expo	0.98%	Non Classé	Royaume-Uni	GBP
SP 60 I F 12/21 PTZ1 Expo	0.83%	Non Classé	Canada	CAD
SW MK I F 12/21 SMZ1 Expo	0.73%	Non Classé	Suisse	CHF
SPI 200FU 12/21 XPZ1 Expo	0.58%	Non Classé	Australie	AUD

## Poche obligations

### Les principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Pondération	Pays émetteur	Sensibilité	Contribution**
GER E B F 12/21 RXZ1 Expo	13.83%	Allemagne	8.9	1.20
EU BT FUT 12/21 IKZ1 Expo	5.93%	Italie	8.5	0.50
E B FUT 12/21 O EZ1 Expo	4.35%	Allemagne	4.9	0.20
EU OA FU 12/21 OATZ1 Expo	3.66%	France	9.0	0.30
10YR MINI 12/21 BJZ1 Expo	2.98%		7.2	0.20
US 10YR N 12/21 TYZ1 Expo	1.35%	Etats-Unis	6.2	0.10
UK LOGI F 12/21 G Z1 Expo	0.99%	Royaume-Uni	7.6	0.10

\*\*Contribution au risque portefeuille (%)

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

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 30/09/2021

## Initiative Equilibre EUR

## Objectif et stratégie d'investissement

L'objectif de l'OPC est la recherche de performance corrélée aux marchés financiers par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant sur une allocation tactique des investissements fondée sur la sélection d'une ou plusieurs classes d'actifs, un ou plusieurs marchés et styles de gestion.

## Indice de référence

42,5% Citigroup EuroBIG 5-7 Yrs + 30% MSCI EMU Total Return Net + 20% MSCI World Ex EMU Total Return Net Hedged EUR + 7,5% FTSE Non Euro WGBI All Maturities Hedged EURO depuis le 01/07/05

## Caractéristiques du risque

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

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé | Risque plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA.

La catégorie de risque associée à ce FIA n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.  
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le FIA n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes.

## Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :

Risque de contrepartie : risque d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du FIA, pouvant conduire à un défaut de paiement ou de livraison. Risque de liquidité : risque de rencontrer des difficultés à acheter ou vendre les actifs du FIA. Risque de crédit : risque que les émetteurs des instruments de dette détenus par le FIA puissent faire défaut ou voir leur qualité de crédit se dégrader, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative. Impact de certaines techniques de gestion telles que la gestion de dérivés : certaines techniques de gestion comportent des risques spécifiques tels que risques de liquidité, de crédit, de contrepartie, risques liés aux sous-jacents, risques juridiques, de valorisation et opérationnels. Le recours à ces techniques peut également entraîner/impliquer un levier ayant pour conséquence une amplification des mouvements de marché sur le FIA et pouvant engendrer des risques de pertes importantes.

## Caractéristiques générales

Forme juridique	FCP
Nationalité	France
Date d'agrément	27/03/98
Classification AMF	Diversifié
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	FR000429136 / FR0011547645
Droits d'entrée maximum	5%
Frais estimés courants	1.94%
Frais de gestion financière*	1.85%
Frais de gestion maximum	2%
Souscription Initiale min.	160 000 EUR
Société de gestion	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Paris Branch)
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
Garant	.Not Applicable

\*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 parts C et D doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts 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 OPC est calculée sur une base quotidienne. Minimum de souscription initiale: 160 000 Euros

## 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

# Initiative Equilibre EUR

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'OPC 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'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.

## 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

Info. fin. Fininfo

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