

AXA SÉLECTION ACTIONS MONDE

Cette fiche d'information ne peut être reproduite ou diffusée sans autorisation d'AXA IM Select France.

Objectif de gestion

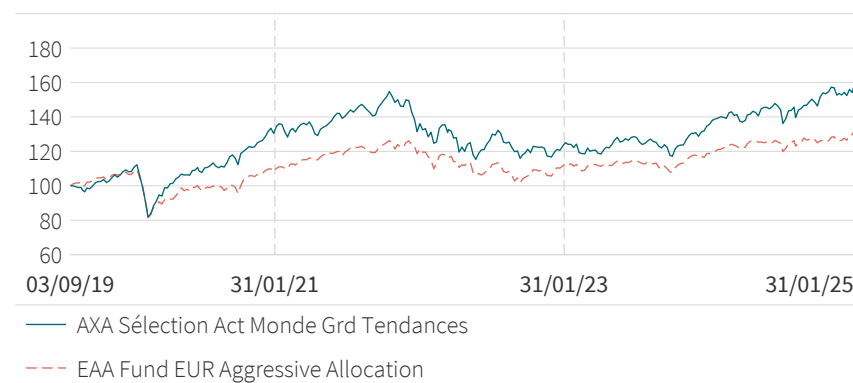
Ces grandes tendances identifiées sont liées au e-commerce et à la transformation digitale, à la transition écologique et climatique, aux secteurs d'activités liés au vieillissement de la population, à la robotique et l'intelligence artificielle et aux transformations des modes de vie (urbanisation, infrastructures, éducation...). Elles n'excluent a priori aucun secteur offrant ainsi une grande diversification.

L'intégration des facteurs ESG (environnement, social et gouvernance) est utilisée pour améliorer l'analyse financière traditionnelle en identifiant les risques et opportunités potentiels au-delà des évaluations techniques

Cette sélection discrétionnaire 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 et pourra investir sur toutes les zones géographiques.

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.

Performance (%) au 31/01/2025



Performances cumulées (%)	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	3.31	7.82	3.31	17.47	17.40	48.99	57.83
Catégorie	3.94	5.20	3.94	10.47	9.13	24.47	31.46

Performances annuelles (%)	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	16.71	12.11	-21.76	18.03	20.31
Catégorie	7.30	11.56	-15.58	16.64	0.91

Depuis origine (données mensuelles)	Portefeuille	Catégorie
Volatilité (%)	14.76	11.91
Ratio de Sharpe	0.59	0.37
Mois positifs	40	40
Mois négatifs	24	24
Perte max (%)	-21.99	-18.46
Gain max (%)	78.44	51.59

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 : AXA IM Select France.

Morningstar rating



Based on returns as of 31/01/2025



Investment
Managers

Morningstar Category

EAA Fund EUR Aggressive Allocation

RAPPORT MENSUEL JANVIER 2025

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES au 31/01/2025

Forme Juridique	SICAV
ISIN	FR0013417458
Date de création	03/09/2019
Date de reprise de la gestion par AXA IM Select France	-
Classification BCE	Actions
Société de gestion	AXA IM Select France
Horizon de placement	5 Ans
Eligibilité	-
Devise	Euro
Valeur liquidative	157.83
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 SA
Frais courants du dernier exercice	2.13%
Catégorie	OPCVM de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	11,23%	13,09%	16,00%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

AXA SÉLECTION ACTIONS MONDE GRANDES TENDANCES

RAPPORT MENSUEL
JANVIER 2025

Page 2 / 4



Equipe gestion France

COMMENTAIRE DE GESTION

Donald Trump a imposé des droits de douane au Mexique, au Canada et à la Chine. La Fed n'a pas modifié ses taux, tandis que la BCE a procédé à sa cinquième réduction de 25 pb.

Les actions européennes ont progressé (CAC +7,7 % en France, DAX +9,2 % en Allemagne), tandis que les actions américaines sont restées à la traîne (S&P 500 +2,7 %, Nasdaq +1,6 %). Le Japon a clôturé en hausse (TOPIX +0,1 %), tandis que l'indice chinois CSI 300 a chuté de 3,0 %.

Les marchés obligataires mondiaux ont récupéré de leurs pertes antérieures, en raison de données rassurantes sur les hausses de taux. Les bons du Trésor américain à 10 ans ont enregistré une hausse de 0,6 %, tandis que les Bunds allemands à 10 ans ont connu une baisse de 0,4 %. Les obligations d'entreprises ont surclassé la dette souveraine, les obligations à haut rendement ayant connu la plus forte progression, alors que les spreads de crédit se sont resserrés à des niveaux historiques.

Le yen japonais s'est apprécié par rapport au dollar américain et à l'euro. La BoJ a relevé ses taux de 25 pb pour atteindre le niveau le plus élevé depuis 17 ans. Le dollar américain a légèrement reculé par rapport à l'euro.

Au cours du mois, nous avons augmenté le poids de la thématique "longévité et bien être", notamment sur les stratégies du secteurs de la santé et de la technologie. En contrepartie, nous avons réduit le poids de la thématique "environnement et climat", en particulier sur le secteur de l'eau. Enfin, nous avons introduit une stratégie globale avec le fonds Blackrock Sustainable Advantage.

PRINCIPALES POSITIONS AU 31/01/2025

Dénomination du titre	%
iShares MSCI World Information Technology	14.67
Fidelity Funds Global Demographics Fund	12.62
Shares MSCI World Financials Sector	10.16
Schroder International Selection Fund Globa	10.06
HSBC Responsible Investment Funds SRI Global	9.89
Fidelity Fds-Gl Tec Fd-laccu	8.55
iShares MSCI World Health Care Sector ESG	7.69
BlackRock Funds I ICAV BlackRock Advantage	5.53
Candriam SRI Equity World	4.99
Schroder International Selection Fund Global	4.99
Liquidités	0.94
Total	90.09
Nombre de valeurs en portefeuille	14

DONNEES CLES
AU 31/01/2025

€159m

actif sous
gestion

14

positions
réparties sur
3 zones
géographiques

AXA SÉLECTION ACTIONS MONDE GRANDES TENDANCES

RAPPORT MENSUEL
JANVIER 2025

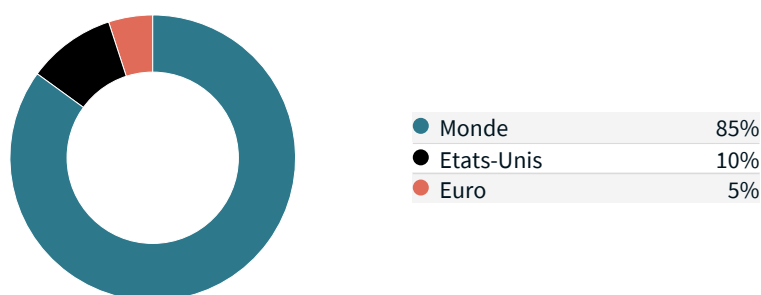
Page 3 / 4

REPARTITION DU PORTFEUILLE AU 31/01/2025

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'avérerait 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.

AXA SÉLECTION ACTIONS MONDE GRANDES TENDANCES

RAPPORT MENSUEL
JANVIER 2025

Page 4 / 4



Le compartiment fait l'objet d'une gestion active et a pour objectif de s'exposer aux actions mondiales sur une durée de placement recommandée d'au moins 5 ans via une sélection d'OPCVM et FIA gérés activement ou passivement qui investissent eux-mêmes dans des actions et instruments financiers pouvant bénéficier à long terme des grandes tendances globales telles que présentées dans la stratégie d'investissement.

AVERTISSEMENT

Le présent document constitue un reporting financier destiné aux porteurs de parts ou actionnaires de l'OPC concerné. La responsabilité d'AXA IM Select 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'AXA IM Select 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 AXA IM Select France est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès d'AXA IM Select

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

Notre politique en matière de réglementation SFDR est disponible sur notre site à l'adresse <https://select.axa-im.com>. Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès d'AXA IM Select France N°Agrément AMF GP-10000025 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

AXA IM Select France

Tour Majunga
6 Place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex
FRANCE