



Notation ESG
absolue



Notation ESG
relative

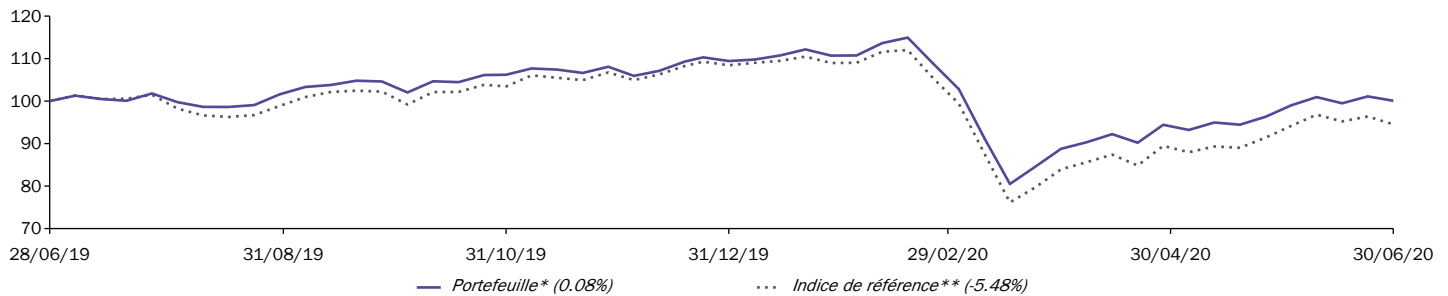


Intensité
relative en CO2

Chiffres clés (en EUR)

Actif net total du fonds (en millions)	221.42	Valeur liquidative	251.96
Coupon (montant net)	2.65	Plus haut (sur 12 mois)	292.12
Date de détachement	25/04/17	Plus bas (sur 12 mois)	195.17

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	8 ans	Création
Portefeuille*	3.08%	12.73%	-8.55%	0.08%	7.75%	7.45%	62.76%	82.27%
Indice de référence**	3.07%	12.60%	-12.84%	-5.48%	1.54%	6.65%	72.38%	94.92%

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	0.08%	2.52%	1.45%	6.27%	5.72%
Indice de référence**	-5.44%	0.51%	1.29%	7.04%	6.38%

Performances annuelles

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille*	26.42%	-9.36%	8.86%	1.61%	5.43%	2.44%	16.40%
Indice de référence**	26.05%	-10.57%	10.24%	2.58%	8.22%	6.84%	19.82%

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
Volatilité annualisée				
Portefeuille*	22.36%	13.09%	13.20%	12.84%
Indice de référence**	24.27%	14.62%	14.14%	12.99%
Risque relatif (Tracking Error)	3.64%	2.83%	2.48%	2.33%
Ratio de Sharpe	0.09	0.33	0.24	0.56
Ratio d'information	1.92	1.24	0.66	0.38
Alpha	0.1223%	0.2833%	0.1373%	0.0819%
Beta	0.9132	0.8826	0.9201	0.9724

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 15/09/2009

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

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 94.7% Indice de référence = 99.8% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

% de l'encours sous gestion couvert par l'indicateur d'intensité en CO2 : Portefeuille = 92.7% Indice de référence = 98.1% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 30/06/2020

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille

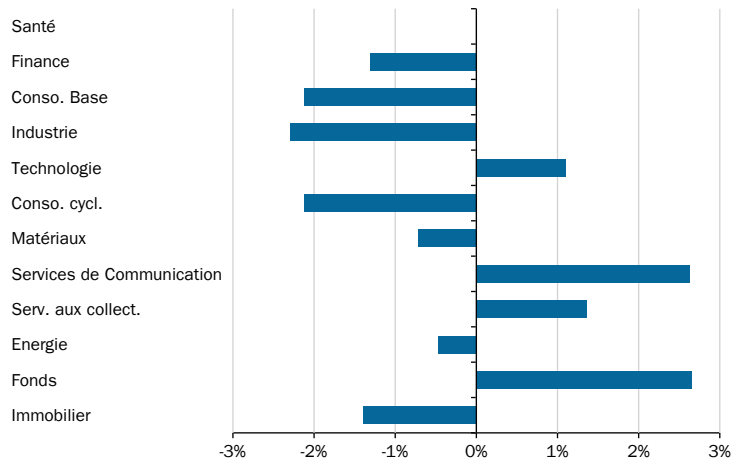
Exposition sectorielle

	Portefeuille	Indice de réf.*
Santé	16.51%	16.51%
Finance	13.84%	15.14%
Biens de conso. de base	12.65%	14.77%
Industrie	11.13%	13.42%
Technologie	8.55%	7.45%
Biens de conso. Cycliques	7.74%	9.86%
Matériaux	6.87%	7.59%
Services de Communication	6.84%	4.21%
Services aux collectivités	6.31%	4.96%
Energie	4.21%	4.68%
Fonds	2.65%	0.00%
Immobilier	0.00%	1.40%

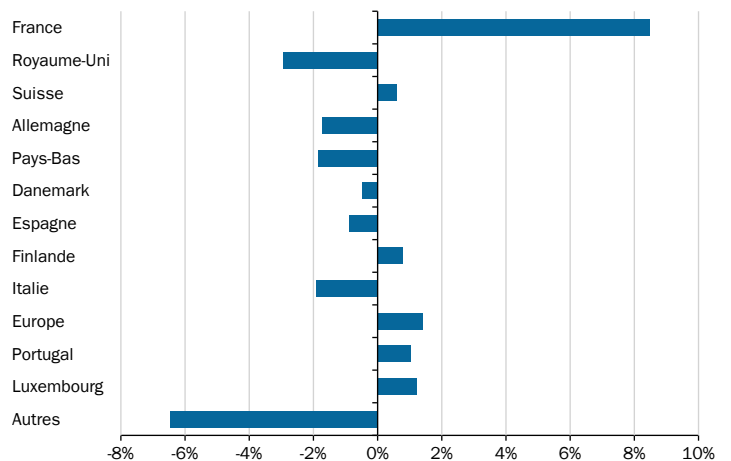
Exposition géographique

	Portefeuille	Indice de réf.*
France	25.96%	17.47%
Royaume-Uni	19.65%	22.58%
Suisse	17.13%	16.52%
Allemagne	13.10%	14.83%
Pays-Bas	5.07%	6.92%
Danemark	3.27%	3.75%
Espagne	2.96%	3.87%
Finlande	2.42%	1.62%
Italie	1.74%	3.66%
Europe	1.42%	0.00%
Portugal	1.32%	0.27%
Luxembourg	1.23%	0.00%
Autres	2.03%	8.51%

Sur/sous-pondération sectorielle



Sur/sous-pondération pays



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

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 30/06/2020

Les principales valeurs

Action	Pondération		Ecart	Secteur	Pays
	Portefeuille	Indice de réf.*			
Nestle SA	5.61%	4.02%	1.59%	Conso. Base	Suisse
Roche Holding AG	4.47%	2.98%	1.49%	Santé	Suisse
AstraZeneca PLC	4.31%	1.67%	2.64%	Santé	Royaume-Uni
Asml Holding NV	3.44%	1.91%	1.52%	Technologie	Pays-Bas
Air Liquide SA	2.85%	0.83%	2.02%	Matériaux	France
SAP SE	2.74%	1.78%	0.96%	Technologie	Allemagne
Allianz SE	2.67%	1.04%	1.62%	Finance	Allemagne
L'Oreal SA	2.36%	0.99%	1.37%	Conso. Base	France
Vodafone Group PLC	2.26%	0.52%	1.74%	Services de Communication	Royaume-Uni
Lonza Group AG	2.21%	0.48%	1.72%	Santé	Suisse
Nombre de lignes	55	436			
Turnover (1 an glissant)	46.44%				
Active Share	63.14%				
Cash	2.70%				

Taux de rotation du portefeuille : Montant des 12 derniers taux de rotation mensuels sur une période mobile d'un an, calculé en utilisant la formule suivante : $(\text{abs(achats)} + \text{abs(ventes)} - \text{abs(souscriptions - rachats)}) / (2 * \text{Actif net moyen})$.

Achats et ventes ne prennent pas en compte les dérivés, instruments à court terme et certaines corporate actions.

Souscriptions et rachats sont compensés sur une base mensuelle, l'impact des souscriptions et des rachats peut donner lieu à un taux négatif qui ne reflète pas la rotation du portefeuille, par conséquent le taux annuel prévoit un plancher à 0.

5 principales surpondérations

	Portefeuille	Indice de référence*	Ecart
AstraZeneca PLC	4.31%	1.67%	2.64%
Air Liquide SA	2.85%	0.83%	2.02%
Vodafone Group PLC	2.26%	0.52%	1.74%
Lonza Group AG	2.21%	0.48%	1.72%
BNP Paribas SA	2.19%	0.55%	1.64%

5 principales sous-pondérations

	Portefeuille	Indice de référence*	Ecart
Novartis AG	0.00%	2.29%	-2.29%
Royal Dutch Shell PLC	0.00%	1.49%	-1.49%
GlaxoSmithKline PLC	0.00%	1.24%	-1.24%
HSBC Holdings PLC	0.00%	1.16%	-1.16%
British American Tobacco PLC	0.00%	1.08%	-1.08%

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

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS - MSCI au 30/06/2020

Label Europe Actions A EUR

Objectif et stratégie d'investissement

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

L'objectif de l'OPCVM est la recherche de croissance à long terme du capital, mesurée en Euro, en investissant plus particulièrement sur les marchés actions internationales de sociétés satisfaisant aux critères d'investissement socialement responsable.

Indice de référence

100% MSCI Europe Total Return Net depuis le 14/09/09

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 8 ans.

Risque plus faible Risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement 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 de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM 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 ?

L'OPCVM n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments qui peuvent faire face à des fluctuations rapides et significatives pouvant engendrer des gains ou pertes importants.

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

Risque de contrepartie : risque d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie de l'OPCVM, pouvant conduire à un défaut de paiement ou de livraison. Risque de crédit : risque que les émetteurs des instruments de dette détenus par l'OPCVM 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 l'OPCVM et pouvant engendrer des risques de pertes importantes.

Caractéristiques générales

Forme juridique	FCP
Nationalité	France
Date de création	22/07/02
Classification AMF	Actions Internationales
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Distribution et/ou Capitalisation
Code ISIN	FR0010792465
Droits d'entrée maximum	4.5%
Frais estimés courants	1.46%
Frais de gestion financière*	1.4%
Frais de gestion maximum	1.5%
Commission de performance :	

	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS
Société de gestion	S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Banque Paris
	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Dépositaire	SCA

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

Souscriptions / Rachats

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 14h00 (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 OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

Définition des métriques ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation exclusive. Si le fonds a obtenu 1 arbre (5 arbres), cela signifie qu'il appartient à la catégorie de notation ESG absolue la plus faible (la plus élevée). Pour en savoir plus sur la méthode d'évaluation, rendez-vous sur <https://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

La note ESG relative correspond à la différence entre la note ESG absolue du portefeuille et la note ESG absolue de son indice de référence. Si la note ESG relative est positive (négative), cela signifie que la note ESG absolue du portefeuille est supérieure (inférieure) à celle de l'indice de

Label Europe Actions A EUR

référence.

L'intensité relative en CO2 correspond à la différence entre l'intensité en CO2 du fonds (exprimée en tCO2/mio. € de revenus) et celle de l'indice de référence.

Si l'intensité relative en CO2 est verte, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est inférieure à celle de l'indice de référence. Si l'intensité relative en CO2 est orange, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est supérieure à celle de l'indice de référence. Si l'intensité relative en CO2 est jaune, cela signifie que l'intensité en CO2 du portefeuille est égale à celle de l'indice de référence.

Les indicateurs ESG sont utilisés à titre d'information uniquement. Le portefeuille ne présente pas d'objectifs ESG réglementaires ou contractuels.

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.

La répartition géographique est basée sur la classification pays publiée par le fournisseur d'indice (ou le principal fournisseur d'indice dans le cas d'un indice de référence composite). L'autre source disponible est la codification Bloomberg ISO par pays (ou le pays de risque ultime dans le cas d'un fonds émergent).

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits...) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.

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 R 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.

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 réglementaires sont disponibles sur simple demande

Label Europe Actions A EUR

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

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits?) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.