

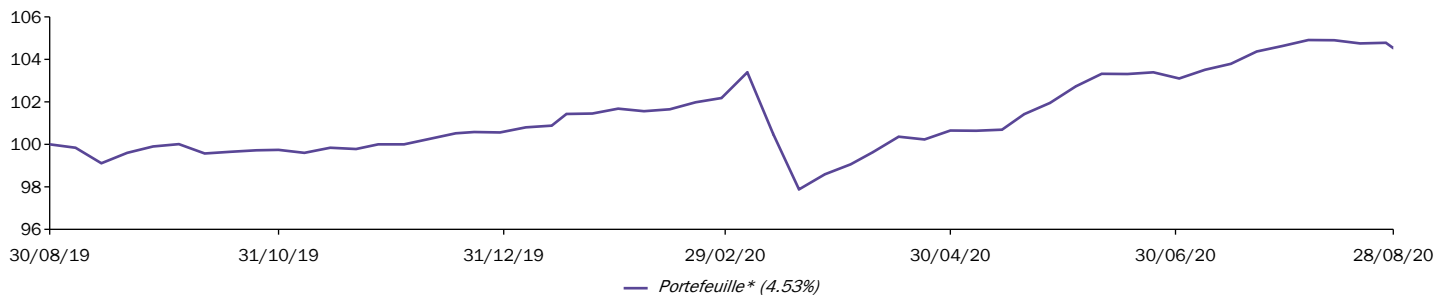
FIXED INCOME

AXA WF Global Strategic Bonds A
USDNotation ESG
absolue

Chiffres clés (en USD)

Actif net total du fonds (en millions)	889.70	Valeur liquidative (C)	139.61
Coupon (montant net)	1.78	Plus haut (sur 12 mois)	140.65
Date de détachement	30/12/19	Plus bas (sur 12 mois)	129.15
		Valeur liquidative (D)	105.34
		Plus haut (sur 12 mois)	106.12
		Plus bas (sur 12 mois)	97.45

Evolution de la performance (en USD)



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*	-0.29%	2.32%	3.89%	4.53%	14.24%	23.88%	33.80%	39.61%
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	4.54%	4.55%	4.37%	3.71%	4.11%
Indice de référence**	-	-	-	-	-

Performances annuelles

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille*	8.91%	0.11%	3.56%	7.04%	-2.01%	2.03%	1.91%
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-

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*	4.64%	3.22%	3.32%	3.33%
Indice de référence**	-	-	-	-
Risque relatif (Tracking Error)	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	1.04	1.29	1.32	1.36
Ratio d'information	-	-	-	-

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 15/05/2012

** 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 = 84.9% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Source(s) : AXA Investment Managers au 28/08/2020

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

AXA WF Global Strategic Bonds A USD

Analyse du portefeuille

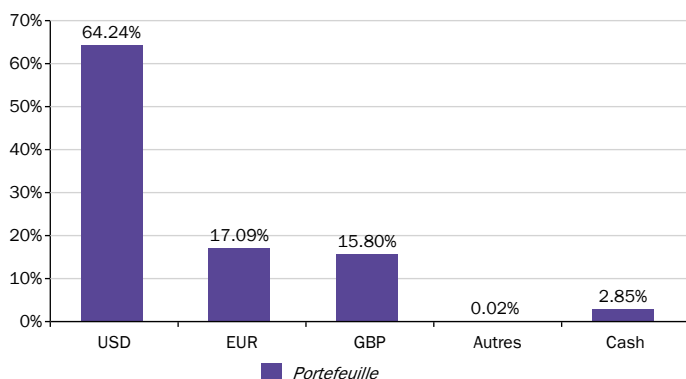
Caractéristique du portefeuille

	Portefeuille
Cash	2.85%
Nombre de lignes	281
Nombre d'émetteurs	217
Rating moyen linéaire	BBB+
Rating moyen exponentiel	BB+

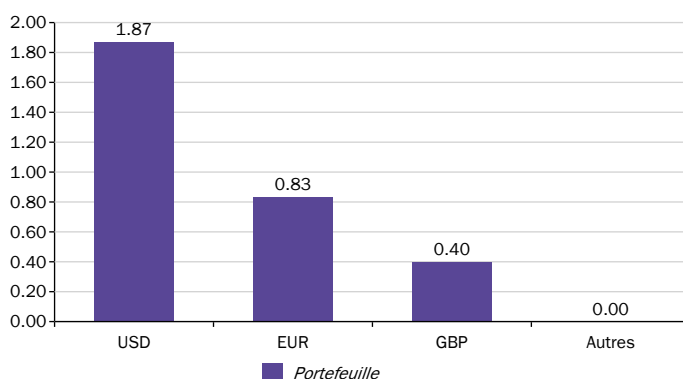
Caractéristique du portefeuille

	Portefeuille
Maturité moyenne	3.31
Effective Duration	3.12
Spread duration	2.54
Coupon moyen	3.93%
Yield to worst	2.56

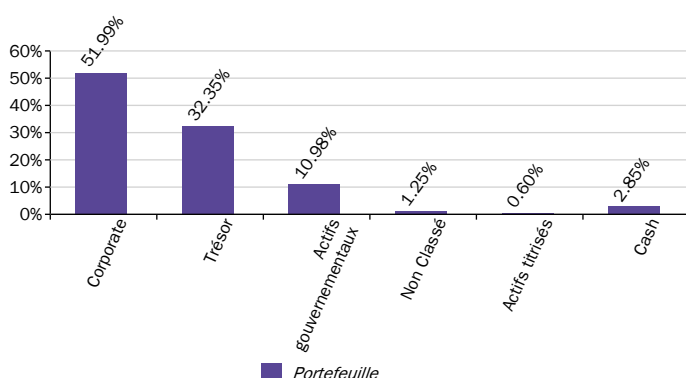
Exposition par devise



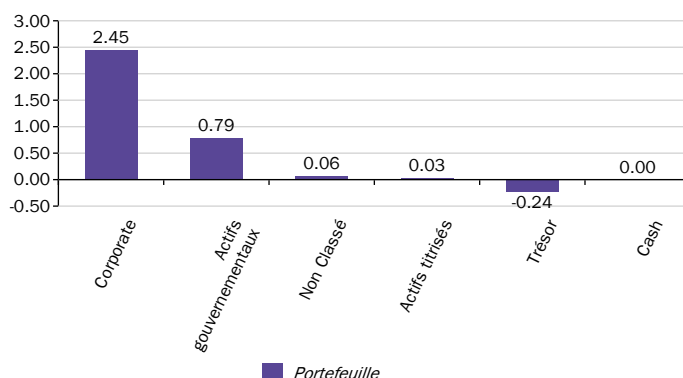
Contribution à la duration par devise



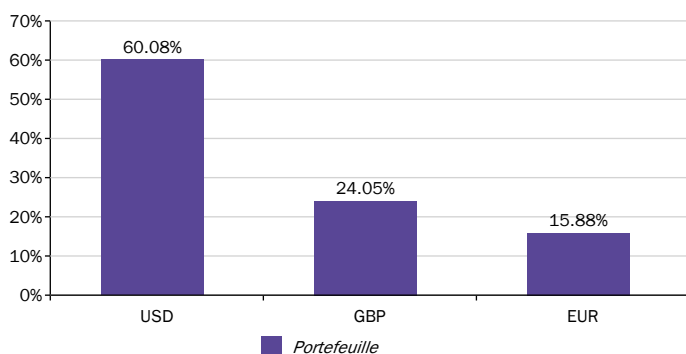
Répartition de l'actif



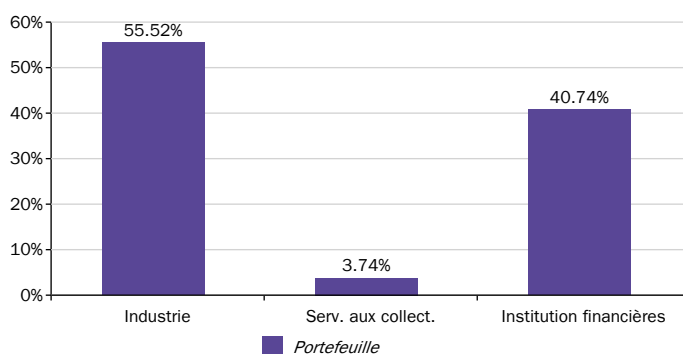
Contribution à la duration par classe d'actifs



Exposition crédit par devise



Exposition crédit par secteur

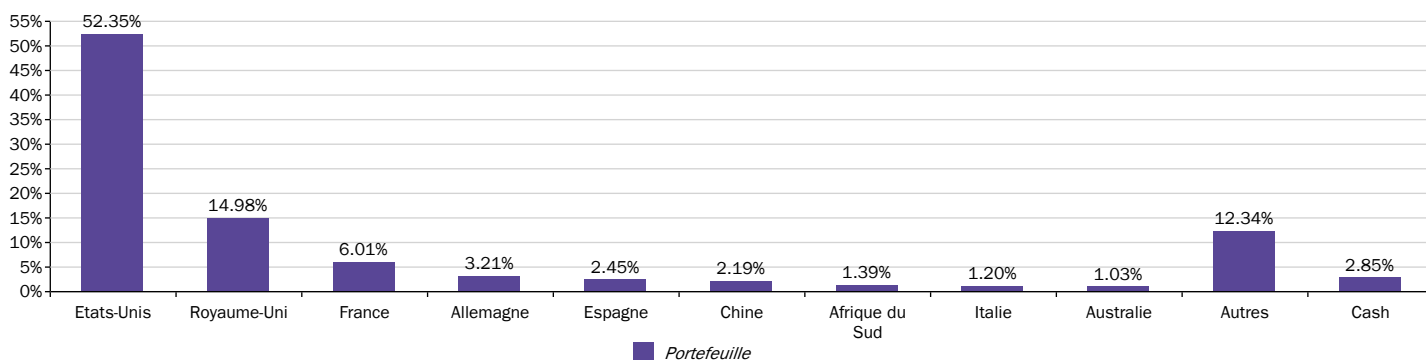


Source(s) : AXA Investment Managers au 28/08/2020

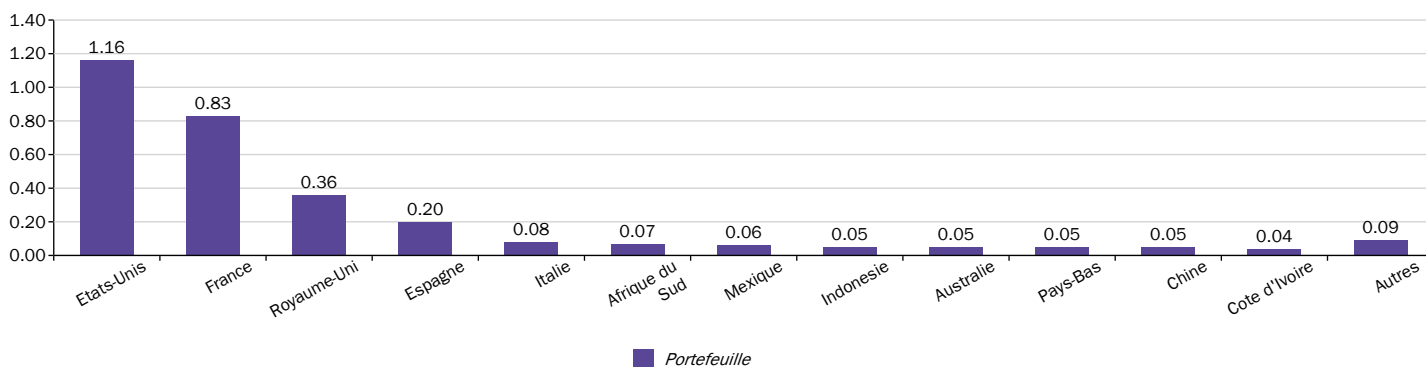
AXA WF Global Strategic Bonds A USD

Analyse du portefeuille

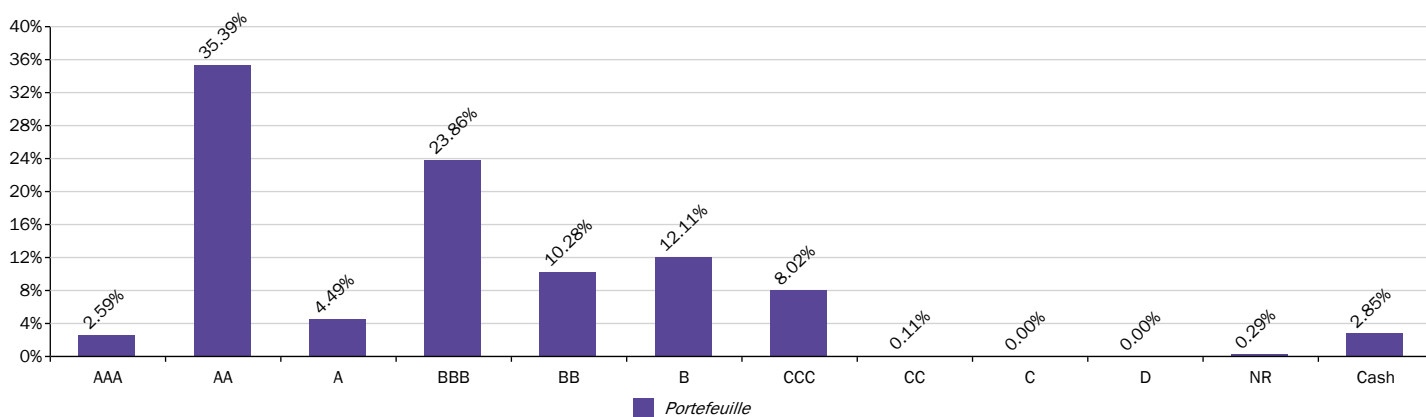
Exposition par pays



Contribution à la duration par pays



Exposition par rating

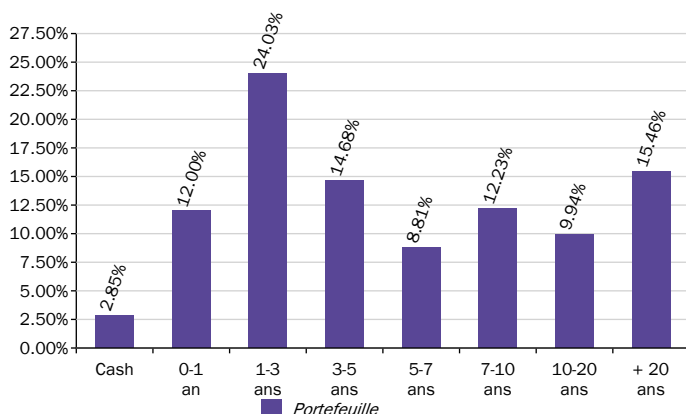


Source(s) : AXA Investment Managers au 28/08/2020

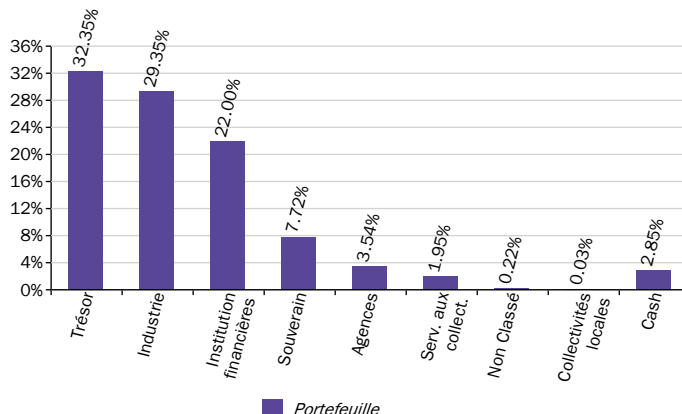
AXA WF Global Strategic Bonds A USD

Analyse du portefeuille

Exposition par maturité



Exposition sectorielle



Contribution à la durée par devise et par maturité

		0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-20 ans	+ 20 ans	Total
USD		0.26	0.53	0.31	0.14	0.80	-0.38	0.21	1.87
EUR		-0.02	0.03	0.11	0.21	-0.37	0.57	0.30	0.83
GBP		-0.04	0.06	0.13	0.12	0.17	-0.57	0.52	0.40
HKD		0.00	0.00						0.00
INR		0.00	0.00						0.00
IDR		0.00							0.00
AUD		0.00							0.00
CNY		0.00							0.00
Portefeuille	Total	0.21	0.62	0.55	0.48	0.60	-0.37	1.03	3.10

Les principales valeurs

Libellé	Pondération	Pays émetteur	Sensibilité	Contribution**
US Treasury Note 0.625% 05/15/2030	3.45%	Etats-Unis	9.4	0.32
US Treasury Inflation Idx Bonds 0.25% 07/15/2029	2.63%	Etats-Unis	8.8	0.23
US Treasury Note 4.5% 02/15/2036	2.62%	Etats-Unis	12.1	0.32
US Treasury Note 3% 05/15/2047	2.34%	Etats-Unis	19.5	0.46
US Treasury Note 0.125% 05/31/2022	2.32%	Etats-Unis	1.8	0.04
US Treasury Note 1.75% 05/15/2022	2.28%	Etats-Unis	1.7	0.04
US Treasury Note 1.25% 07/31/2023	2.27%	Etats-Unis	2.9	0.07
United Kingdom Gilt 1.75% 01/22/2049	2.26%	Royaume-Uni	23.0	0.52
US Treasury Note 2% 02/15/2050	2.08%	Etats-Unis	22.7	0.47
France Government Bond OAT 1.75% 05/25/2066	1.87%	France	34.0	0.64

**Contribution au risque portefeuille (%)

Source(s) : AXA Investment Managers au 28/08/2020

AXA WF Global Strategic Bonds A USD

Objectif et stratégie d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser des performances en investissant dans des obligations d'État et d'entreprises et des instruments du marché monétaire émis dans le monde entier sur une période de moyen terme.

Indice de référence

Néant

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 3 ans.

importantes.

Caractéristiques générales

Forme juridique	SICAV
Nationalité	Luxembourg
Date de création	10/05/12
Devise du fonds	USD
Devise du portefeuille	USD
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	LU0746604528 / LU0964940505
Code Bloomberg C / D	/
Code MEX C / D	/
Droits d'entrée maximum	3%
Frais estimés courants	1.23 %
Frais de gestion financière*	1%
Frais de gestion maximum	1%
Commission de performance :	
Société de gestion	AXA Funds Management S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers UK Limited
Délégation comptable	State Street Bank Luxembourg S.C.A
	State Street Bank International GmbH
Dépositaire	Luxembourg Branch

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

Souscriptions / Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15h00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs. La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

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>.

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

Avertissements

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

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

La catégorie de risque est calculée sur la base de données historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

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

Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Risque opérationnel : risque que les processus opérationnels, incluant ceux liés à la conservation des actifs, puissent échouer, ce qui engendrerait des pertes. Risque de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le Compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative. Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le Compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la Valeur liquidative. Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes.

AXA WF Global Strategic Bonds A USD

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. Les ratings présentés sont arrêtés à la date d'édition du document et non pas à la date d'arrêt du portefeuille. Un changement de rating intervenu entre ces deux dates pourrait donc laisser à penser que les contraintes de rating du portefeuille ne sont pas respectées, alors même que les titres concernés ont pu être cédés dans l'intervalle. Pour toute question sur le sujet, merci de contacter votre contact commercial habituel.

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.

Performance Figures

Past performance is neither a guarantee nor an indicator of the future returns or future performance of an investment fund. The value and return of an investment in a fund may rise or fall and is not guaranteed. Investors may receive less than the initial capital invested or even incur a total loss. Exchange-rate fluctuations may also affect the value of their investment.

The displayed performance data does not include commission and costs incurred when issuing and/or redeeming units.

Not an offer, non-binding status

The information and opinions displayed are provided solely for personal use and for informational purposes; they can be amended at any time without notice. The information displayed does not constitute a recommendation or commercial, legal, tax or other advice nor does it constitute an offer or solicitation for the purchase or sale of investment instruments. Every transaction should be preceded by a comprehensive consultation which is geared to the investments and the customer's situation. This consultation should also include information on the costs and charges associated with the purchase of one of the funds listed here. AXA Investment Managers may accept or grant benefits (commissions, fees, other payments or non-monetary perquisites) in the context of securities services. Units of the funds may not be offered, sold or delivered to U.S. Persons within the meaning of Regulation S of the U.S. Securities Act of 1933.

Exclusion of liability

The information displayed is based on the circumstances and knowledge at the time of the preparation and is checked and updated periodically. However, unintentional misstatements may occur. Therefore, AXA Investment Managers does not accept any liability or offer any guarantee as to the current relevance, accuracy and completeness of the information made available, in particular regarding references or third party information. AXA Investment Managers does not check or endorse this information. The purchase of fund units is made exclusively on the basis of the prospectus or other authoritative marketing documents and the information contained therein. AXA Investment Managers hereby expressly distances itself from the content of divergent information or statements.

For the AXA Aedificandi as well as the AXA Rosenberg and AXA World Funds, the current prospectus, the simplified prospectus and the annual and semi-annual reports can be obtained free of charge from our representative: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich. Paying Agent: Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich.

All documents can also be obtained free of charge from AXA Investment Managers, Affolternstrasse 42, CH-8050 Zurich or at www.axa-im.ch.

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 N° GP 92-08 en date du 7 avril 1992 S.A au capital de 1 384 380 euros immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506.

AXA Funds Management, Société anonyme au capital de 423.301,70 Euros, domiciliée au 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg est une société de gestion de droit Luxembourgeois agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B 32 223RC.

AXA WORLD FUNDS domiciliée au 49 avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg est une SICAV Luxembourgeoise UCITS IV agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B-63. 116.

Pour vous informer

Les documents réglementaires 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