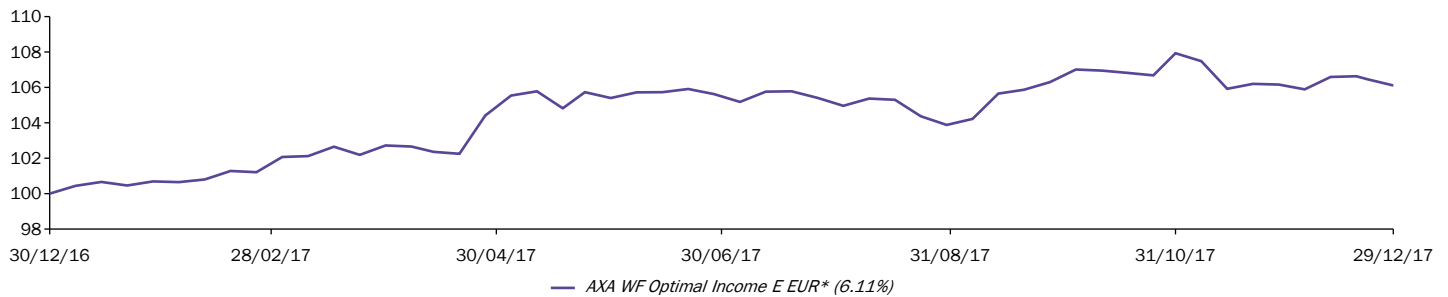


AXA WF Optimal Income E EUR

Chiffres clés (en EUR)

| | | | |
|---|---------------|-------------------------------|---------------|
| Actif net total du fonds (en millions) | 711.60 | Valeur liquidative (C) | 179.11 |
| | | Plus haut (sur 12 mois) | 182.39 |
| | | Plus bas (sur 12 mois) | 168.48 |

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* | 0.13% | -0.64% | 6.11% | 6.11% | 12.27% | 24.37% | 40.76% | 62.26% |
| Indice de référence** | - | - | - | - | - | - | - | - |

Performances annualisées

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | Création |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|----------|
| Portefeuille* | 6.13% | 3.94% | 4.46% | 4.37% | 3.56% |
| Indice de référence** | - | - | - | - | - |

Performances annuelles

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Portefeuille* | 6.11% | 1.24% | 4.51% | 2.78% | 7.78% | 7.29% | -2.48% |
| 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* | 4.25% | 6.93% | 5.86% | 6.69% |
| Indice de référence** | - | - | - | - |
| Risque relatif (tracking error) | | | | |
| Portefeuille* | - | - | - | - |
| Indice de référence** | - | - | - | - |
| Ratio de Sharpe | 2.05 | 0.92 | 1.15 | 0.64 |
| Ratio d'information | - | - | - | - |
| Alpha | - | - | - | - |
| Beta | - | - | - | - |
| VAR(95%, 5dd) | 1.06% | 3.61% | 3.14% | - |

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 04/03/2004

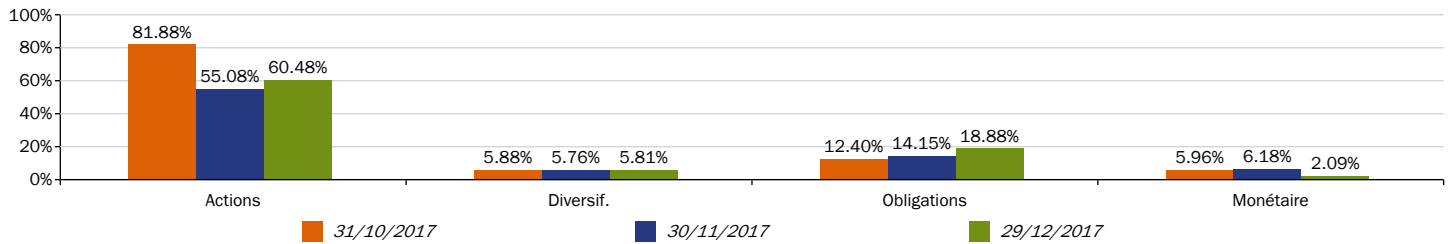
** Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 29/12/2017

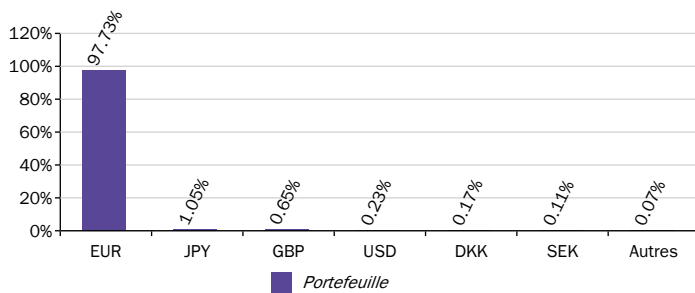
Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille (y compris produits dérivés)

Evolution de la composition



Exposition par devise



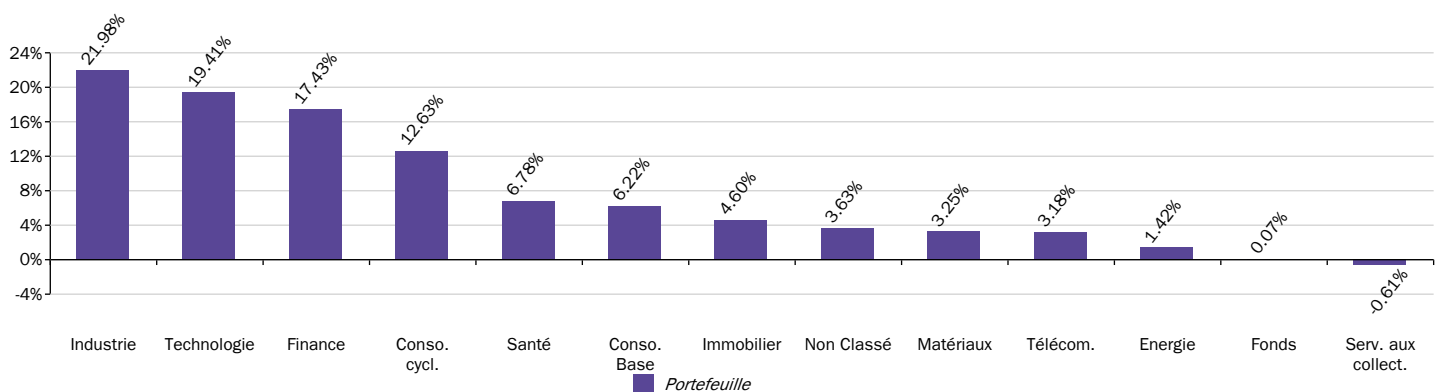
| Portefeuille | |
|--------------|------|
| Sensibilité | 0.62 |

Répartition combinée

| | Actions | Diversif. | Obligations | Monétaire | Total |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------|
| Pays membres de la zone EEE | 56.78% | 2.33% | 14.75% | 1.82% | 75.68% |
| Autres | 1.18% | 3.48% | 2.40% | | 7.05% |
| Amérique du Nord | 1.40% | | 1.19% | 0.17% | 2.76% |
| Marché émergents | 1.09% | | 0.12% | 0.04% | 1.25% |
| Asie ex Japon | | | 0.41% | | 0.41% |
| Japon | 0.04% | | | 0.06% | 0.10% |
| Total | 60.48% | 5.81% | 18.88% | 2.09% | |

Poche actions

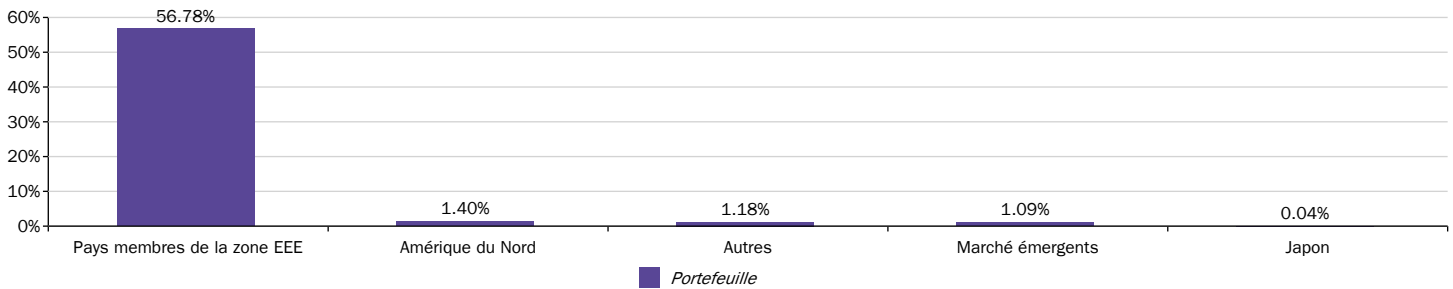
Exposition sectorielle



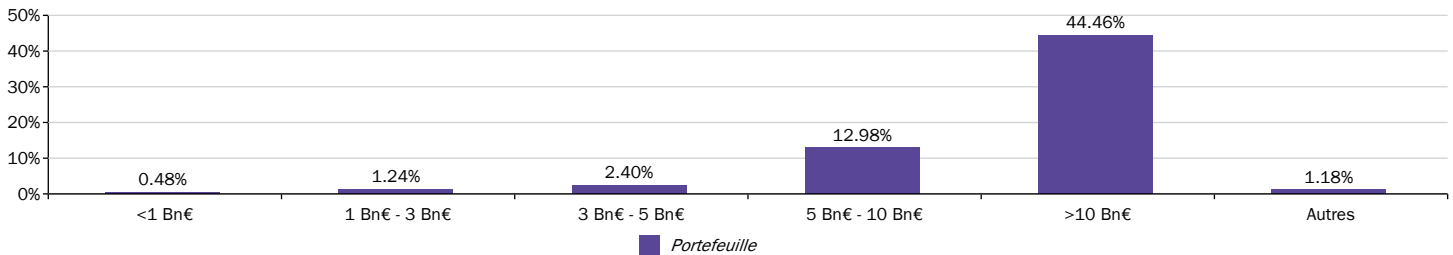
Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 29/12/2017

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS
AXA WF Optimal Income E EUR

Exposition géographique



Exposition en termes de capitalisation boursière



Les principales valeurs

| Action | Pondération | Secteur | Pays émetteur | Devise |
|--|-------------|--------------|-----------------------------|--------|
| EURO STOXX 50 PR DEC18 3700 CALL Margin Expo | 5.89% | Non Classé | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| Asml Holding NV | 3.70% | Technologie | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| Kabel Deutschland Holding AG | 2.65% | Conso. cycl. | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| Air Liquide SA | 2.32% | Matériaux | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| Remy Cointreau SA | 2.16% | Conso. Base | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| EURO STOXX 50 PR DEC18 3800 CALL Margin Expo | 1.88% | Non Classé | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| EURO STOXX BANK MAR18 Expo | 1.85% | Non Classé | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| CAC40 10 EURO FUT JAN18 Expo | 1.84% | Non Classé | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| EURO STOXX 50 PR DEC18 3100 CALL Margin Expo | 1.78% | Non Classé | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| Amadeus IT Group SA | 1.44% | Technologie | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| --- | --- | --- | --- | --- |

Poche obligations

Caractéristique du portefeuille

| | Portefeuille |
|--------------------------|--------------|
| Cash | 2.39% |
| Nombre de lignes | 194 |
| Nombre d'émetteurs | 143 |
| Rating moyen linéaire | BBB+ |
| Rating moyen exponentiel | BBB- |

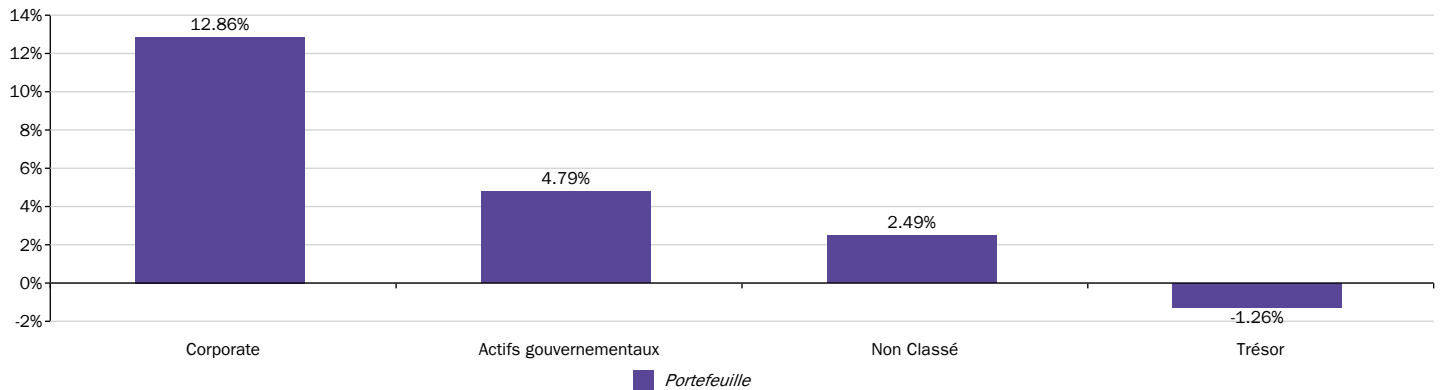
Caractéristique du portefeuille

| | Portefeuille |
|------------------|--------------|
| Maturité moyenne | 3.18 |
| Sensibilité | 3.10 |
| Spread duration | 4.20 |
| Coupon moyen | 2.32% |
| Yield to worst | 0.77 |

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 29/12/2017

MULTI ASSET CLIENT SOLUTIONS
AXA WF Optimal Income E EUR

Exposition par type d'instrument



Contribution à la durée par rating

| | 0-1 an | 1-3 ans | 3-5 ans | 5-7 ans | 7-10 ans | 10-20 ans | Total |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| AA | | 0.02 | 0.02 | 1.73 | | | 1.77 |
| A | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.17 | 0.23 | 0.13 | 0.59 |
| BBB | | 0.72 | 1.08 | 0.97 | 0.94 | 0.51 | 4.22 |
| BB | 0.05 | 0.07 | 0.31 | 0.21 | 0.10 | 0.04 | 0.78 |
| B | 0.06 | 0.01 | 0.21 | | 0.06 | | 0.33 |
| NR | | | | -2.11 | -2.00 | | -4.11 |
| Portefeuille Total | 0.11 | 0.82 | 1.67 | 0.97 | -0.67 | 0.68 | 3.58 |

Les principales lignes (hors liquidités)

| Libellé | Pondération | Pays émetteur | Sensibilité | Contribution** |
|--|-------------|--------------------------------|-------------|----------------|
| US Treasury Inflation Idx Bonds 0.125% 07... | 3.97% | Amérique du Nord | 6.5 | 0.30 |
| Spain Government Bond 0.05% 01/31/2021 | 3.80% | Pays membres de la zone EEE | 3.1 | 0.10 |
| Italy (Republic of) 0.2% 10/15/2020 | 3.80% | Pays membres de la zone EEE | 2.8 | 0.10 |
| AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield | 2.40% | Autres | 2.8 | 0.10 |
| US Treasury Inflation Idx Bonds 0.125% 01... | 1.37% | Amérique du Nord | 5.0 | 0.10 |
| France Government Bond OAT 02/25/2019 | 0.28% | Pays membres de la zone EEE | 1.2 | 0.00 |
| Bank of America Corp 0.75% 07/26/2023 | 0.21% | Amérique du Nord | 5.4 | 0.00 |
| Loxam SAS 3.5% 05/03/2023 | 0.18% | Pays membres de la zone EEE | 1.3 | 0.00 |
| International Game Technology 4.75% 02/15... | 0.16% | Pays membres de la zone EEE | 4.1 | 0.00 |
| Morgan Stanley 1.75% 03/11/2024 | 0.15% | Amérique du Nord | 5.8 | 0.00 |

Sensibilité de la poche TAUX

Nombre de lignes 194

**Contribution au risque portefeuille (%)

Poche diversification

Les principales valeurs

| Action | Pondération | Pays émetteur | Devise |
|--|-------------|--------------------------------|--------|
| VOLTA FINANCE LTD/FUND VOLTA FINANCE LTD | 1.76% | Pays membres de la zone EEE | EUR |
| MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE | 1.59% | Autres | EUR |
| RIVERSTONE ENERGY LTD | 0.98% | Autres | GBP |
| AXA WF Global Income Generation | 0.92% | Autres | EUR |
| AXA IM WAVE Cat Bonds Fund | 0.56% | Pays membres de la zone EEE | EUR |

Nombre de lignes 5

Source(s) : AXA Investment Managers - GICS au 29/12/2017

Objectif et stratégie d'investissement

Le Compartiment entend générer des revenus stables et une croissance du capital mesurée en euro en investissant à long terme dans des actions et des obligations européennes.

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 6 ans.

| | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|---|---|
| Risque plus faible | | | | Risque plus élevé | | |
| ← | | | | → | | |
| Rendement potentiellement plus faible | | | | Rendement potentiellement plus élevé | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances 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 :
Cf. KIID

Caractéristiques générales

| | |
|--|------------------------------------|
| Forme juridique | SICAV |
| Nationalité | Luxembourg |
| Date de création | 19/11/03 |
| Devise du fonds | EUR |
| Devise du portefeuille | EUR |
| Valorisation | Quotidienne |
| Type de part | Capitalisation |
| Code ISIN | LU0184634821 |
| Frais estimés courants | 2.2% |
| Frais de gestion maximum | 1.2% |
| Commission de performance : Les commissions de surperformance sont calculées sur la base de la méthode décrite dans le prospectus en appliquant un taux de participation de 20.00% de tout rendement réalisé par le Fonds qui dépasse Eonia Cap + 200bp Net. Lors du dernier exercice du fonds, la commission de performance s'élevait à 0.00 % de la classe d'action. | |
| Frais de distribution max | 0.75% |
| AXA Funds Management SA | |
| Société de gestion | (Luxembourg) |
| (Sous) Délégation fin. | AXA IM Paris |
| Délégation comptable | State Street Bank Luxembourg S.C.A |

Dépositaire

State Street Bank Luxembourg S.C.A

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.

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.

Le fonds cité est autorisé à la commercialisation au Luxembourg. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site internet www.axa-im-international.com, la liste des pays de commercialisation du fonds.

Le traitement fiscal lié à la détention de parts de l'OPCVM 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.

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.

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.

**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.

Pour vous informer

Info. fin. Bloomberg AXE0IEC LX

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