

# AXA WF Euro Inflation Plus A EUR

## Chiffres clés (EUR)\*

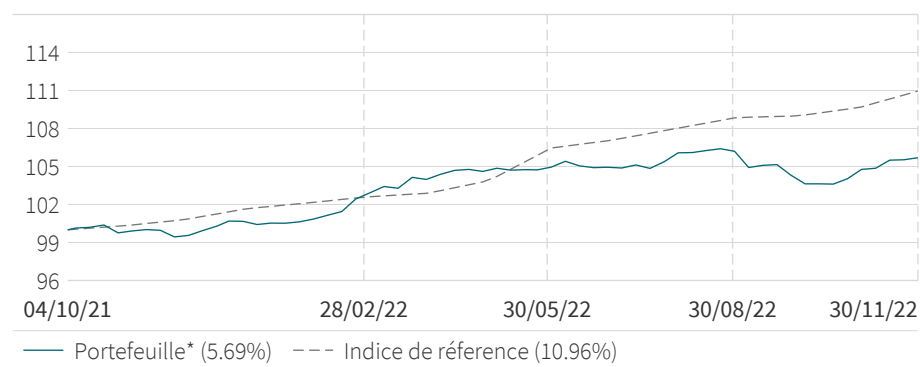
Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative	
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.	
<b>+4.97</b>	<b>+6.16</b>	-	-	<b>+5.69</b>	<b>105.69</b>	

Performances annualisées du fonds (%)				Actif net du fonds (M)	
3 ans	5 ans	10 ans	Création	EUR	
-	-	-	<b>+4.90</b>	<b>285.59</b>	

## Performance et risque

### Evolution de la performance (EUR)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	2.96	-	-	2.69
Volatilité de l'indice de référence (%)	0.92	-	-	0.88
Risque relatif/Tracking Error (%)	3.02	-	-	2.74
Ratio de Sharpe	2.43	-	-	2.22
Ratio d'information	-0.96	-	-	-1.27

## Indice de référence

Depuis le: 04/10/2021

100% Eurozone Harmonised Indices of Consumer Prices (HICP) Excluding Tobacco

## Caractéristiques du portefeuille

	Port.
Rating moyen linéaire	AA
Mod. Duration	3.17
Mod. Duration To Worst	3.17
Yield to worst (%)	-0.46
Nombre de lignes	46
Nombre d'émetteurs	25

## Profil du portefeuille

Notation ESG



% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 98.4% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 04/10/2021

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Performance et risque (suite)

### Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	30/11/21 30/11/22	30/11/20 30/11/21	30/11/19 30/11/20	30/11/18 30/11/19	30/11/17 30/11/18	Création
Portefeuille*	1.16	-0.48	0.62	4.97	-	-	6.16	-	-	-	-	5.69
Indice de référence	1.20	1.95	4.31	9.16	-	-	10.09	-	-	-	-	10.96
Ecarts	-0.05	-2.43	-3.69	-4.20	-	-	-3.93	-	-	-	-	-5.27

### Performance calendaire annuelle (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

## Analyse du portefeuille

### 10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Mod. Duration	Contribution
German Inflation Linked Bond 0.1% 04/15/2026	20.30	Allemagne	3.4	0.69
France Government Bond OAT 1.85% 07/25/2027	15.42	France	4.5	0.69
France Government Bond OAT 0.25% 07/25/2024	9.68	France	1.7	0.16
UK Gilt Inflation Linked 0.125% 03/22/2026	9.36	Royaume-Uni	3.3	0.31
US Treasury Inflation Idx Bonds 0.125% 04/15/2027	6.03	Etats-Unis	4.3	0.26
UK Gilt Inflation Linked 0.125% 03/22/2024	4.14	Royaume-Uni	1.3	0.05
US Treasury Inflation Idx Bonds 0.625% 07/15/2032	3.78	Etats-Unis	9.3	0.35
Italy (Republic of) 3.1% 09/15/2026	3.46	Italie	3.6	0.12
Italy (Republic of) 0.65% 05/15/2026	3.45	Italie	3.4	0.12
France Government Bond OAT 0.1% 03/01/2026	3.45	France	3.3	0.11
<b>Total (%)</b>	<b>79.08</b>			

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 04/10/2021

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022

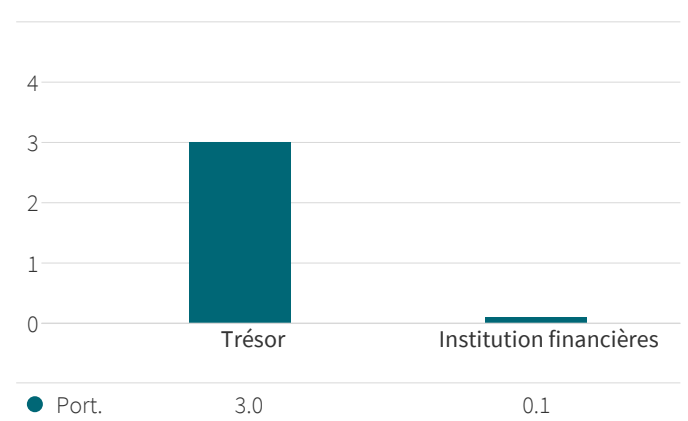
Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Analyse du portefeuille (suite)

### Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Trésor	85.61
Institution financières	2.69
Autres	0.57
Cash	11.13

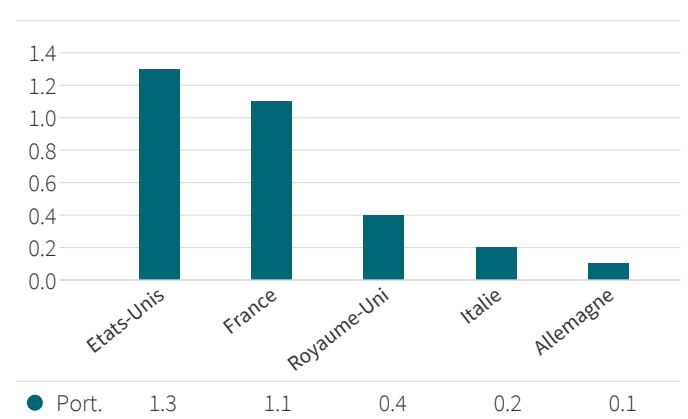
### Contribution à la duration par secteur



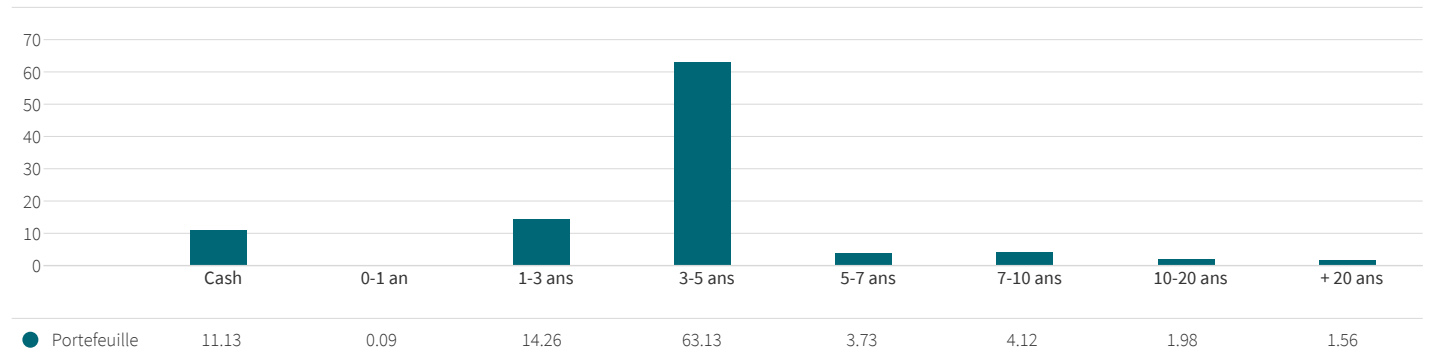
### Exposition géographique (%)

	Portefeuille
France	31.15
Allemagne	20.75
Etats-Unis	13.69
Royaume-Uni	13.54
Italie	8.45
Autres	1.29
Cash	11.13

### Contribution à la duration par géographie



### Exposition par Maturité (%)

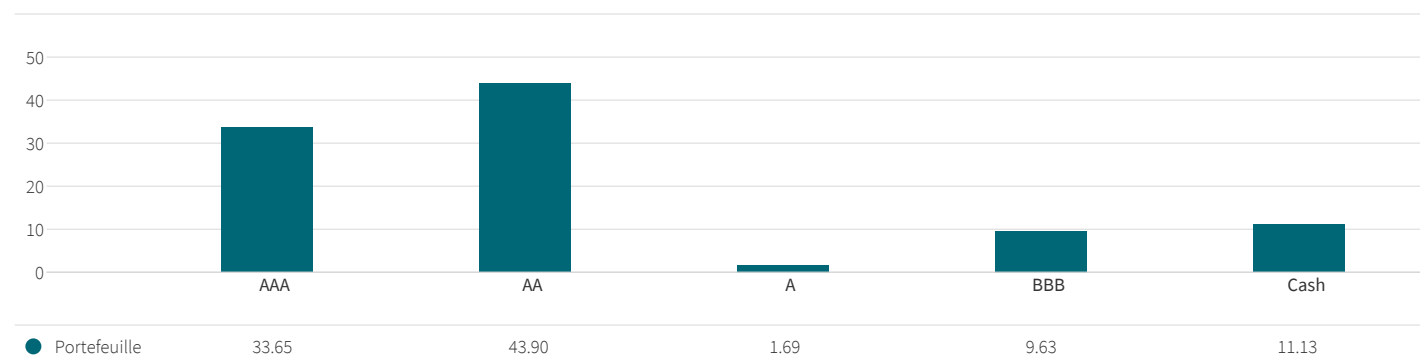


Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022

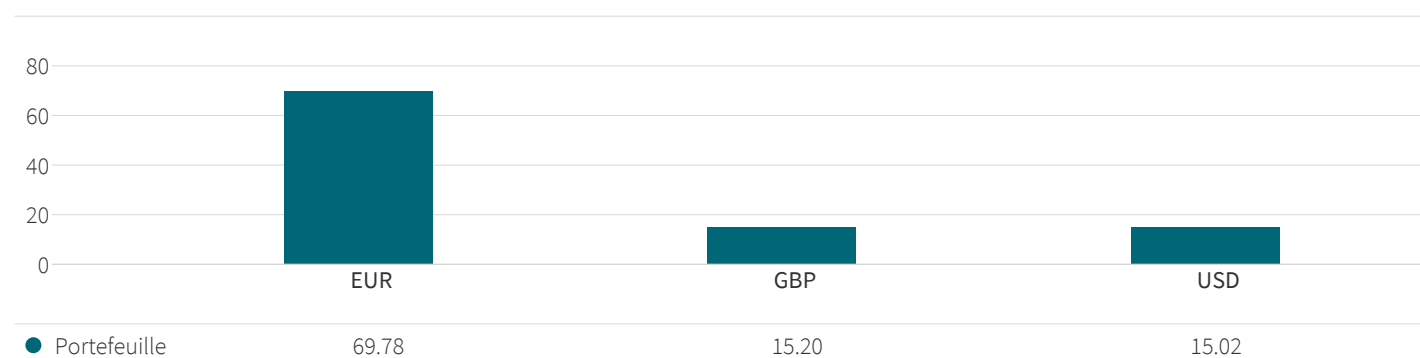
Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Analyse du portefeuille (suite)

### Exposition par rating (%)



### Exposition par devise (%)



## Informations supplémentaires

### Administration: A EUR

Forme juridique	SICAV
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Luxembourg
Date de la 1ère Valeur Liquidative	04/10/2021
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU2257473269
Droits d'entrée maximum	3%
Frais estimés courants	0.97%
Frais de gestion financière	0.7%
Commission de performance	: Aucune
Société de gestion	AXA Funds Management S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA IM Paris
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Dépositaire	State Street Bank International GmbH (MUENCHEN Branch)
Garant	.Not Applicable

Comme indiqué dans le dernier rapport annuel, le calcul des frais courants n'inclut pas la commission de performance, mais comprend les frais de gestion et la commission de service appliquée. La commission de service appliquée effective est provisionnée à chaque calcul de la VL et incluse dans les frais courants de chaque Classe d'Actions.

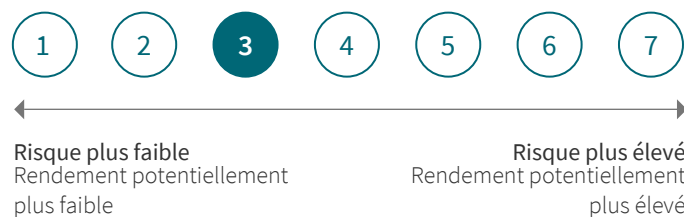
### Objectifs du fonds

Vise à surperformer, en EUR, sur une base annuelle, les indices des prix à la consommation harmonisés hors tabac (indice de référence), nets des frais courants. Cette surperformance annualisée constitue un objectif et n'est aucunement garantie.

### Horizon d'investissement

Ce Compartiment pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant cinq ans.

### Caractéristiques du risque



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.

### Risque additionnel

**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 lié au marché :** risque de variation de la Valeur liquidative pendant la durée de vie du Compartiment en raison des mouvements du marché (volatilité du cours des actifs, creusement des spreads) à l'œuvre sur des marchés généraux ou spécifiques.

### 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 15 h 00 (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.

### Comment investir

#### Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Informations supplémentaires (suite)

### Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation d'une tierce partie. 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>.

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

Ce document est publié uniquement à titre d'information et ne constitue pas un travail de recherche en investissement ou une analyse financière portant sur des transactions sur instruments financiers au sens de la directive MiFID (2014/65/EU). Il ne constitue pas non plus, de la part d'AXA Investment Managers et/ou de ses filiales, une offre d'achat ou de vente de services, de produits ou de placements et ne doit pas être considéré comme un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement, comme une recommandation d'une stratégie d'investissement, ou comme une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres. Les informations qu'il contient sont destinées uniquement à l'entité et/ou à la/aux personne(s) à qui il a été adressé, sauf autorisation contraire en vertu d'accords applicables. AXA Investment Managers décline par la présente toute responsabilité pour toute reproduction, redistribution ou transmission ultérieures, ainsi que de toute responsabilité issue desdites activités.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles et les opinions, estimations et prévisions présentées ici sont subjectives et susceptibles de changer sans préavis. Il n'est nullement garanti que les prévisions faites se réalisent. Les données, chiffres, déclarations, analyses, prévisions et autres informations fournis dans ce document se fondent sur l'état de nos connaissances au moment de sa préparation. Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement.

Avant d'effectuer un investissement, il est conseillé à l'investisseur de consulter le Prospectus correspondant, le Document d'information clé pour l'investisseur et les documents associés qui fournissent des

*Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022*

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques, les frais d'investissement et les commissions liés à l'achat d'un des produits et risques mentionnés. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Les produits ou stratégies 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.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future, et toutes les données relatives à la performance ou au rendement mentionnées excluent les commissions et frais encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Le cash inclut les différentes positions en liquidités et assimilées telles que les liquidités dans les différents comptes en banque, les positions en fonds monétaires ou les profits latents à recevoir ou payer dans le cadre des couvertures de change.

Le Fonds référencé dans les présentes n'a pas été inscrit au titre de la loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement, telle qu'amendée, ni au titre de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Aucune des actions ne peut être proposée ou vendue, directement ou indirectement aux États-Unis ou à toute Personne américaine, sauf si les titres sont inscrits au titre de la loi, ou si une exemption aux formalités d'enregistrement de la loi est disponible. Une Personne américaine est définie comme (a) un individu qui est citoyen ou résident des États-Unis au titre de l'impôt fédéral américain sur le revenu ; (b) une société commerciale, un partenariat ou toute autre entité créée ou organisée conformément aux lois en vigueur ou qui existent aux États-Unis ; (c) une succession ou un trust dont les revenus sont assujettis à l'impôt fédéral américain sur le revenu, indépendamment du fait que lesdits revenus soient effectivement associés à une opération ou une activité aux États-Unis. Aux États-Unis, le présent contenu peut être distribué à une personne qui est un « distributeur » ou qui n'est pas une « personne américaine », telle que définie par la Règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (telle qu'amendée).

Si le fonds ou le compartiment fait partie d'AXA World Funds, AXA WORLD FUNDS est domicilié au 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg. La société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B. 63.116. La société est agréée comme SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM IV par la CSSF et gérée par AXA Funds Management, une société anonyme de droit luxembourgeois immatriculée au Luxembourg sous la référence B 32 223RC, dont le siège social est situé 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg.

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,

## Informations supplémentaires (suite)

RSP, Droits...) sont regroupés afin de former une exposition unique sur ladite société.

**En fonction de la juridiction ou de la région du destinataire, les éléments suivants des informations supplémentaires peuvent s'appliquer:**

Le représentant en Suisse pour la SICAV (société d'investissement à capital variable) domiciliée au Luxembourg AXA World Funds est First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich. L'agent payeur en Suisse est Credit Suisse (Switzerland) Ltd, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich. Le prospectus en vigueur, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse. S'agissant des parts distribuées en Suisse, le lieu d'exécution et le lieu de juridiction sont établis à Zurich, en Suisse.

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/11/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)