

AXA Selection

Carmignac Convictions

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et n'a pas vocation à prodiguer des conseils quant à la pertinence d'un investissement au regard de votre situation financière personnelle. Il contient des informations relatives au Compartiment et présente l'objectif et l'univers d'investissement du Compartiment ainsi que sa performance passée. Nous vous invitons à consulter votre conseiller financier pour tout complément d'information relatif au contenu de ce document.

Résumé de l'objectif et de la politique d'investissement.

Le Compartiment vise à maximiser un rendement total en investissant, via des OPCVM, sur les différentes classes d'actifs. Le Compartiment investira dans d'autres OPCVM (fonds sous-jacents) distribués et gérés par Carmignac Gestion. Le Compartiment s'adresse à des investisseurs cherchant une croissance à long terme de leur capital avec une volatilité modérée. Les fonds sous-jacents peuvent investir dans diverses classes d'actifs, principalement les obligations et actions mais aussi les matières premières. Le Compartiment peut aussi investir dans des instruments dérivés à des fins de couverture ou d'exposition à différents actifs. Un maximum de 60% de la valeur des actifs du Compartiment peut être directement investi en action.

Octobre 2020

Caractéristiques au 30/10/2020

Date de lancement	14.12.2012
Indice de référence	n/a
Encours (m€)	56.95
Devise du compartiment*	EUR
Valeur de la Part*	121.95
Structure Juridique	Compartiment d'un Fonds (Unit Trust)
Code SEDOL*	B850152
Code Bloomberg*	AXACCRI ID
Code ISIN*	IE00B8501520
Frais de Gestion*	1.10%

Principales positions au 30/10/2020

Dénomination du titre	%
Carmignac Investissement	18.65%
Carmignac Patrimoine A Eur Acc	17.56%
Carmignac Portfolio Patrimoine	17.56%
Carmignac Ptf. Uncons. Global Bond	8.12%
Carmignac Portfolio Capital Plus	7.36%
Carmignac Securite A Eur Acc	6.39%
Carmignac Investissement Latitude	4.80%
Carmignac Court Terme	4.71%
Carmignac Portfolio Grande Europe	4.56%
Carmignac Emergents	2.97%
Total	92.68%
% Liquidités	5.12%
Nombre de positions	24

Ratios de risque au 30/10/2020

	volatilité sur 1 an	risque relatif sur 1 an (tracking error)
Compartiment	9.92%	n/a
Indice de référence	n/a	n/a

Performance depuis le lancement au 30/10/2020



■ AXA Selection Carmignac Convictions Part I (EUR)

Performance cumulée au 30/10/2020

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	depuis lancement
Compartiment	-0.17%	1.44%	7.17%	9.55%	6.68%	21.95%
Indice de référence	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre aura été marqué par la nervosité des marchés à l'approche de l'élection présidentielle américaine et de la deuxième vague de la pandémie contraignant de nombreux pays d'Europe à adopter des règles de restriction voire de confinement. Le mois fut mitigé pour les sous-jacentes actions détenues par le Fonds. Carmignac Portfolio Investissement (actions internationales) clôture le mois d'octobre sur une légère hausse de 0.08%, faisant bien mieux que son indicateur de référence qui cède 1.78%. Son poids important dans le Fonds (près de 18%) a permis de dégager une bonne performance relative. Carmignac Portfolio Grande Europe (actions européennes) a en revanche souffert. Le deuxième sous-jacent en termes de poids dans le portefeuille du Fonds, cède 4.71% sur le mois. Il bat cependant son indice de référence qui abandonne 5.11%. Du côté des fonds diversifiés, Carmignac Portfolio Patrimoine (35% du Fonds) finit la période quasiment inchangé (-0.04%). Enfin, du côté des sous-jacents obligataires, le mois d'octobre n'apporte pas de performance additionnelle. Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond (fonds s'appuyant sur 3 différents moteurs de performance -taux, crédit et devises- et premier sous-jacent obligataire du Fonds avec un poids de 8.5%) abandonne 1.56% en octobre tandis que son benchmark gagne 0.38%. Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income (fonds obligataire couvert contre le risque de change) cède 0.14%. Son benchmark progresse de 0.82%.

A propos d'Architas

Architas Multi-Manager Europe Limited est une société de gestion UCITS agréée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Notre spécialité : la multigestion

Créée en 2008, la société de gestion Architas a pour cœur d'expertise la définition, la création et la gestion de solutions d'investissement spécialisées dans la multigestion.

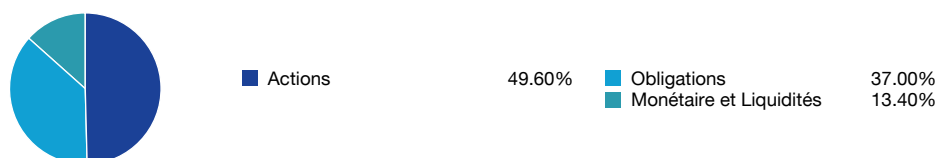
Architas et le Groupe AXA

Architas appartient au Groupe AXA. La société offre son expertise en matière de multigestion et de sélection de stratégies externes au Groupe.

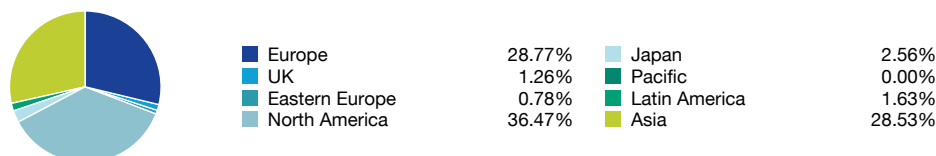
- Une recherche de qualité
- Un solide processus d'investissement
- Une équipe de gestion expérimentée et dédiée à la multi-gestion

architas

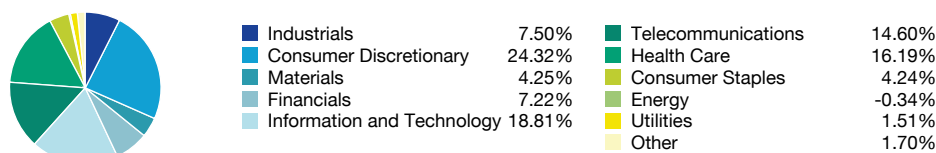
Allocation par classes d'actifs au 30/10/2020



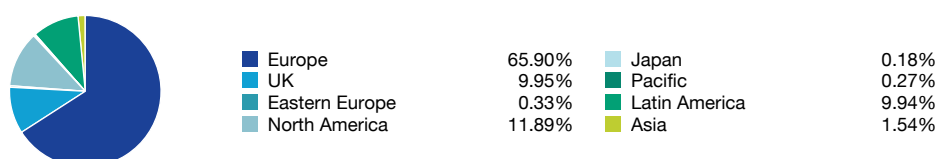
Actions - Allocation Géographique* au 30/10/2020



Actions - Allocation Sectorielle* au 30/10/2020



Obligations - Allocation Géographique* au 30/10/2020



*Les graphiques ci-dessus ne tiennent pas compte des liquidités et instruments dérivés.

Informations Importantes

Le présent document ne s'adresse qu'aux résidents de pays dans lesquels le Compartiment est commercialisé par Architas Multi-Manager Europe Limited (la « Société de Gestion ») et est enregistré ou autorisé à la commercialisation. La Directive européenne relative aux organismes de placement collectifs en valeurs mobilières (OPCVM), n°2009/65 datée du 13 juillet 2009, établit un socle de règles communes visant à permettre la commercialisation transfrontalière des organismes de placement collectifs qui s'y conforment. Ce socle commun n'exclut pas une mise en oeuvre différenciée. C'est pourquoi un organisme de placement collectif européen peut être commercialisé en France quand bien même l'activité de cet organisme ne respecterait pas des règles identiques à celles requises pour l'agrément de ce type de produit en France. Actuellement, le Compartiment est autorisé à la commercialisation en Irlande et en France. La valeur des investissements et de tout revenu qui en découle peut évoluer à la baisse comme à la hausse sous l'effet des fluctuations du marché et/ou de l'évolution des taux de change, et n'est pas garantie. Les investisseurs sont donc susceptibles de ne pas récupérer leur mise de départ. Avant d'investir, il est important de bien comprendre les risques potentiels inhérents à votre placement. Nous vous invitons à consulter le Prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts de l'OPCVM et les derniers états financiers de l'OPCVM, qui peuvent être obtenus en français et anglais (ensemble la « Documentation du Fonds ») sans frais, auprès de la Société de Gestion, dans lesquels vous trouverez le détail des risques auxquels ce Compartiment peut être exposé. Veuillez noter que la valeur du Compartiment est déterminée quotidiennement à la clôture du jour considéré. La valeur de l'ensemble des indices de marché, lorsqu'il y est fait référence, est exprimée en EUR. Le présent document ne vous apporte pas toutes les données qui vous sont nécessaires pour prendre une décision d'investissement en toute connaissance de cause. La Documentation du Fonds est

également disponible, sans frais, auprès de State Street Bank International GmbH Paris Branch, le correspondant centralisateur du Compartiment en France, à l'adresse suivante Défense Plaza 23-25 rue Delarivière-Lefoullon, 92064 Paris La Défense Cedex et peut être téléchargée sur le site <http://www.architas.com>. Le Compartiment peut ne pas vous être accessible ou ne pas être adapté à votre profil. Vous devez lire la Documentation du Fonds et consulter votre conseiller financier. La Société de Gestion ne propose pas de conseils en investissements et aucune information fournie dans le présent document ne constitue un conseil de nature financière, fiscale, juridique ou autre. Bien que nous prenions toutes les précautions nécessaires afin de garantir que les données fournies à des tiers ayant trait à nos fonds sont exactes, des écarts peuvent néanmoins parfois être constatés, en raison notamment de retards dans la détermination des prix. Nous veillerons dans tous les cas à ce que ces écarts soient corrigés. Nous déclinons cependant toute responsabilité en cas de perte due à de tels écarts encourue dans le cadre d'un investissement effectué sur la base d'une recommandation se fondant, dans quelque mesure que ce soit, sur le contenu du présent document. Ces documents d'informations sont établis une fois par mois. Ils ne peuvent être reproduits ou distribués sans l'autorisation préalable de la Société de Gestion. AXA occupe une position de leader mondial dans le domaine de la protection financière et de la gestion de patrimoine. La Société de Gestion, une société de gestion UCITS qui gère des organismes de placement collectif agréés en tant qu'OPCVM en Irlande, est l'une des sociétés du Groupe AXA présentes en Irlande. La Société de Gestion est une société en commandite par actions agréée et réglementée par la Central Bank of Ireland (la Banque Centrale d'Irlande). La Société de Gestion est enregistrée en Irlande sous le matricule 462350 et son siège social est 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irlande. Dans le cadre de notre engagement de qualité et de service, les conversations téléphoniques peuvent être enregistrées. website: www.architas.com