

# AXA Selection

## AXA Selection Strategic Balanced

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.

L'objectif de gestion du fonds est la recherche de croissance à long terme du capital en investissant, via des OPCVM, sur les différentes classes d'actifs. Le fonds s'adresse à des investisseurs cherchant une croissance à long terme de leur capital avec une volatilité modérée. Les fonds sous-jacents sont essentiellement des fonds 'flexibles', investis à la fois sur les obligations et les actions. Les fonds sous-jacents peuvent également investir dans des instruments de dette négociable, convertibles en instruments du marché monétaire, et dans autres classes d'actifs, y compris les matières premières et les contrats financiers (à travers des produits dérivés).

Août 2019

### Caractéristiques au 30/08/2019

Date de lancement	18.07.2013
Indice de référence	n/a
Encours (m€)	46.86
Devise du compartiment*	EUR
Valeur de la Part*	104.66
Structure Juridique	Compartiment d'un Fonds (Unit Trust)
Code SEDOL*	BBFKQK3
Code Bloomberg*	AXSSBII ID
Code ISIN*	IE00BBFKQK37
Frais de Gestion*	1.40%

### Principales positions au 30/08/2019

Dénomination du titre	%
AXA ROSENBERG US ENHANCED INDEX EQUITY ALPHA FUND	14.20%
DNCA INVEST EUROSE	14.13%
SEXTANT GRAND LARGE	14.08%
TRUSTEAM OPTIMUM	14.01%
AXA WF OPTIMAL INCOME	11.91%
AB SICAV I EMERGING MARKETS MULTI-ASSET PORTFOLIO	10.96%
DORVAL CONVICTIONS	10.03%
ROTHSCHILD & CIE GESTION R VALOR	10.03%
Total	99.35%
<b>% Liquidités</b>	<b>0.65%</b>
<b>Nombre de positions</b>	<b>10</b>

### Ratios de risque au 30/08/2019

	volatilité sur 1 an	risque relatif sur 1 an (tracking error)
Compartiment	7.28%	n/a
Indice de référence	n/a	n/a

### Performance depuis le lancement au 30/08/2019



■ AXA Selection Strategic Balanced Fund

### Performance cumulée au 30/08/2019

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	depuis lancement
Compartiment	-0.90%	1.98%	6.63%	-1.59%	1.86%	4.66%
Indice de référence	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

## Commentaire de Gestion

Les marchés financiers ont connu un mois de d'août relativement décevant. La publication de données économiques et d'indicateurs de prévision faibles, tant en Europe, en Chine qu'en Amérique a effrayé les investisseurs. La poursuite des tensions commerciales n'a pas non plus aidé, même si les annonces vers la fin du mois à propos d'une reprise des négociations a rempli les marchés d'espoir. Sur les marchés obligataires, les rendements ont encore baissé, résultant dans une « inversion de la courbe » (rendements sur les taux à 3 mois sont plus élevés que ceux à 10 ans), qui a réveillé une crainte de récession.

Ce sont les marchés actions émergents (**MSCI EM**) qui ont souffert le plus en août avec une performance négative de -3,8%. Les marchés développés, comme les États-Unis (**S&P 500**) et l'Europe (**MSCI Europe**) ont relativement mieux performé avec des résultats de respectivement -0,6% et -1,4%. Sur la partie obligataire, les obligations globales (**Barclays Global Aggregate**) ont profité de leur statut de valeur refuge pour finir en hausse de 2,0%. Les obligations avec une forte corrélation avec les marchés actions comme les convertibles (**TR Global Convertible Bond**) ont fini le mois en baisse de -1,0%.

Le fonds **AXA Selection Strategic Balanced** a clôturé le mois avec une performance de **-0,90%**. Depuis le début de l'année, le fonds est en hausse de +6,63%.

Ce mois-ci, la position investie sur les marchés émergents, **AB Emerging Markets Multi-Asset Portfolio** (-2,24%), a été la plus impactée par les turbulences sur les marchés actions. Soulignons aussi la moindre performance de **Dorval Convictions** (-2,22%) qui a souffert d'une sélection de titres décevante (S&T, Carrefour).

A contrario, les fonds avec une approche plus défensive, comme **Trusteam Optimum** (+0,18%) et **DNCA Invest Eurose** (+0,18%), ont enregistré des performances positives.

### 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 multi-gestion

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

### Architas et le Groupe AXA

Architas appartient au Groupe AXA. La société offre son expertise en matière de multi-gestion 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

Enquiries: [ClientService@architas.com](mailto:ClientService@architas.com) +44  
(0)20 7562 4826  
website: [architas.com](http://architas.com)

### 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 œuvre 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](http://www.architas.com)