

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

Morningstar rating



Based on returns as of 31/10/2024

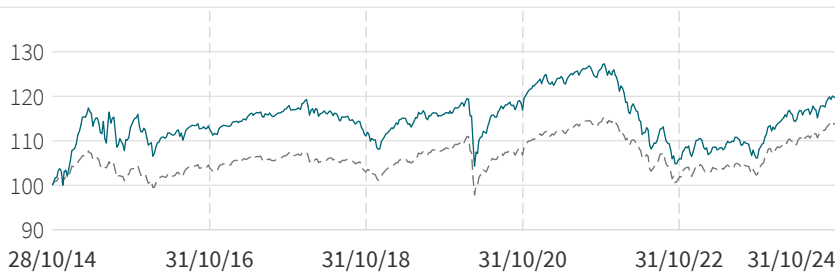


Cette fiche d'information ne peut être reproduite ou diffusée sans autorisation d'Architas Multi-Manager Europe Limited.

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

Le fonds est un fonds de fonds géré activement. Le fonds vise une croissance régulière du capital en investissant principalement dans des organismes de placement collectifs notamment ceux dont l'allocation d'actifs et la répartition géographique sont flexibles et dont une partie significative est gérée et/ou promue par des sociétés du groupe AXA. Le gestionnaire sélectionne les fonds sous-jacents à travers un processus à la fois quantitatif et qualitatif déterminant leur régularité du rendement, les risques associés à leur stratégie, la fiabilité de leur processus d'investissement et la façon dont ils complètent le portefeuille de placements. Les fonds sous-jacents peuvent investir dans une gamme équilibrée de placements qui sont généralement liés à la dette négociables (titres à taux fixe émis par des gouvernements, des institutions supranationales ou des entreprises), les actions (cotées ou négociées sur les marchés boursiers dans toutes les zones géographiques, les marchés émergents compris), instruments liés à des actions, des titres de créance convertibles, instruments du marché monétaire et d'autres classes d'actifs, y compris les produits de base et dérivés. Le fonds n'a pas de limites spécifiques sur la partie des actifs nets investis dans un pays, une région, un secteur, une classe d'actifs ou une monnaie. Le fonds investira principalement dans des fonds d'obligations. Le fonds investit à titre de diversification dans d'autres types de fonds et dans des actifs financiers alternatifs. Les fonds de diversification retenus sont des fonds UCITS multistratégies dont l'objectif est de limiter les fluctuations des marchés financiers. Le fonds n'a pas d'indice de référence.

Performance (%) au 31/10/2024



— AXA B FUND FoF PATRIMONIAL SELECTION
- - - EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

Performances cumulées (%)	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	-0.8	1.1	4.7	11.8	-5.6	2.4	51.4
Catégorie	-0.6	0.9	4.3	10.2	-1.0	4.6	-

Performances périodiques (%)	01/11/23-31/10/24	01/11/22-31/10/23	01/11/21-31/10/22	01/11/20-31/10/21	01/11/19-31/10/20
Portefeuille	11.8	0.1	-15.7	7.6	0.9
Catégorie	10.2	0.6	-10.7	6.8	-1.2

Depuis origine (données mensuelles)		Portefeuille	Catégorie
Volatilité (%)		6.62	4.27
Ratio de Sharpe		0.38	0.43
Mois positifs		113	117
Mois négatifs		76	73
Perte max (%)		-16.89	-11.79
Gain max (%)		67.41	44.15

Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes.

Source des données chiffrées : AXA IM Select

RAPPORT MENSUEL OCTOBRE 2024

CARACTÉRISTIQUES au 31/10/2024

Date de lancement	17.12.2008
Encours (€m)	209.01
Date de création	17/12/2008
Souscription minimale	50 EUR
Droits d'entrée max	3 %
Droits de sortie max	-
Forme juridique	SICAV

Class C (EUR) Shares

ISIN (Acc)	BE0948470043
AMC ¹ /OCF ²	0.16%/1.65%

¹ Les frais de gestion annuels sont des frais prélevés sur le fonds. La commission est exprimée en pourcentage par an mais est normalement prélevée quotidiennement sur le fonds et est calculée en fonction de la valeur des fonds sous gestion. Normalement, le gestionnaire de fonds se réserve le droit de revoir le niveau des frais.

² Le montant des frais courants est un montant que vous paierez pendant un an tant que vous détenez votre investissement, il est composé des frais de gestion annuels et d'autres frais d'exploitation. D'autres frais peuvent survenir; tous les détails peuvent être trouvés dans nos fiches d'informations sur les frais de fonds sur axabank.be.

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

RAPPORT MENSUEL
OCTOBRE 2024

Page 2 / 4



GESTIONNAIRE(S) DU FONDS



Niall Mc Donnell
Senior Investment
Manager

COMMENTAIRE DE GESTION

Le PIB américain a augmenté de 2,8% au T3, porté par la solidité des dépenses des consommateurs. La BCE a baissé ses taux de 25 pb, signant ainsi sa troisième baisse dans ce cycle, tandis que la Banque populaire de Chine a également procédé à une baisse dans le cadre d'un plan de relance. Les actions mondiales ont clôturé en baisse.

En octobre, le fonds a affiché des performances négatives en raison de la faiblesse des marchés des actions et des obligations mondiales. Les actions mondiales se sont effondrées durant le mois, les investisseurs se préoccupant de la menace apparente qui pesait sur la croissance des principaux marchés en dépit de signes de résilience économique, notamment aux États-Unis. Les marchés des obligations mondiales ont été freinés par les incertitudes croissantes à l'égard de la trajectoire des cycles de baisse des taux d'intérêt à l'échelle mondiale.

Du côté des actions, le fonds Baillie Gifford WW Long-Term Global Growth a apporté la meilleure contribution positive à la performance grâce à sa stratégie axée sur les valeurs de croissance. Les fonds Selection US Equity, Robeco BP US Premium Equities et JP Morgan Global Select Equity ont également fortement contribué à la performance sur la période. Du côté des obligations, le fonds M&G Sustainable Total Return Credit Investment a été le plus prolifique tout comme les obligations d'entreprises européennes à haut rendement sur la période. Le gérant du fonds Selection European Equity a eu la plus forte incidence négative sur la performance, affecté par son exposition au marché d'actions européen qui a accusé des performances négatives sur la période.

PRINCIPALES POSITIONS AU 31/10/2024

Dénomination du titre	%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	9.67
BlackRock Global HY ESG & Cr Screened Fund	8.21
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	8.00
Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund	6.10
Lazard Convertible Global	5.79
Neuberger Berman EM Debt Hard Currency	5.77
Eleva Euroland Selection Fund	4.83
AXA WF Global High Yield Bonds	4.19
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	4.11
Selection US Equity Zero Z EUR Acc	3.91
Total	60.59
Nombre de valeurs en portefeuille	49

DONNEES CLES

au 31/10/2024

€209m

actif sous
gestion

49

positions
réparties sur
7 zones
géographiques

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

RAPPORT MENSUEL
OCTOBRE 2024

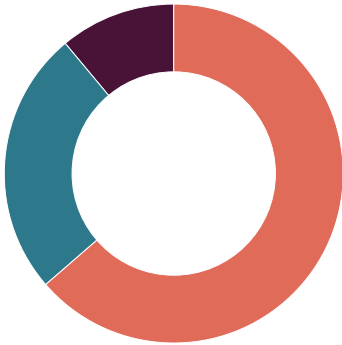
Page 3 / 4



REPARTITION DU PORTFEUILLE

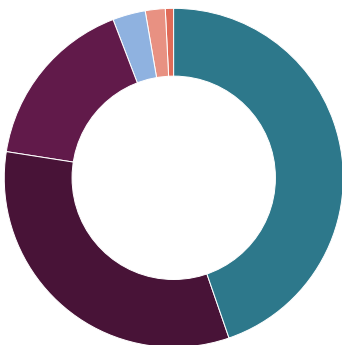
AU 31/10/2024

Allocation par classes d'actifs



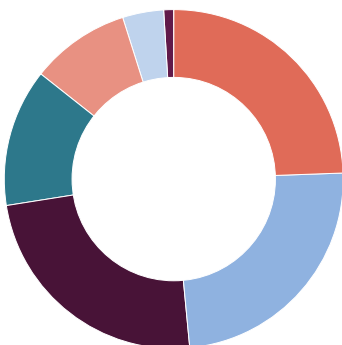
Obligations	63.63%
Actions	25.31%
Alternatifs	11.06%

Allocation géographique - actions



Global	44.72%
Europe	32.76%
US	16.70%
Marchés Emergents	3.13%
Japon	1.90%
Asie Pacifique Hors Japon	0.80%

Allocation par type - obligations



Haut rendement	24.42%
Zone Euro	24.06%
Global	24.01%
Convertibles	13.15%
Marchés Emergents	9.48%
Autre	3.92%
Asie	0.95%

En raison d'arrondissements, les chiffres indiqués dans chacune des allocations peuvent ne pas correspondre à 100% avec les chiffres du portefeuille et les allocations peuvent changer.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Echelle de risque

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur de risque est basé sur des données historiques et n'est pas une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie peut changer avec le temps et n'est pas garantie. Les fonds de catégorie 3 ont montré historiquement une volatilité basse à moyenne. La volatilité décrit la fluctuation de la valeur du fonds dans le passé. Les parts d'un fonds de catégorie 3 pourraient être soumises à des variations de prix basses à moyennes en fonction de la volatilité historique observée.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de récompense :

Risque de contrepartie : L'insolvabilité de ces institutions fournissant par exemple des services comme la garde d'actifs peut exposer le Fonds à des pertes financières.

Risque de crédit - Obligations : Les obligations sont une forme de prêt dont la valeur dépend de la capacité de l'émetteur à effectuer ses paiements. Bien que le Fonds investisse dans des obligations bénéficiant d'une notation élevée, cela ne garantit pas la capacité de paiement. Pour les obligations de qualité inférieure, il s'agit d'obligations émises par des entités considérées comme susceptibles de faire défaut. Si un émetteur fait défaut, cela peut entraîner une perte pour le Fonds.

Risque de change: Le Fonds investit sur les marchés étrangers et sa valeur peut fluctuer suite aux variations des taux de change.

Risque lié aux instruments dérivés : Utilisés dans le but de réduire le risque ou à des fins d'investissement, ils pourraient faire fluctuer le cours des actions et entraîner une perte.

Marchés émergents : Les marchés moins développés économiquement peuvent comporter des risques plus importants (ex: troubles politiques, ralentissement économique..) cela pourrait affecter la valeur du Fonds.

Risque de liquidité : Le Fonds investit dans d'autres fonds. Si ces fonds suspendent ou reportent le paiement du rachat, la capacité du Fonds à répondre aux demandes de rachat peut également être affectée.

De plus amples informations figurent dans la section « Facteurs de risque » du prospectus.

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

RAPPORT MENSUEL
OCTOBRE 2024

Page 4 / 4



La valeur des investissements et des revenus qu'ils génèrent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs pourraient récupérer moins que leur investissement. Cette fiche d'information est proposée à titre informatif uniquement et n'est pas pour but de fournir des conseils sur l'adéquation d'un investissement à votre situation personnelle. Si vous avez des questions concernant cette fiche d'information, nous vous recommandons d'en parler à un conseiller financier.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document ne constitue pas un élément contractuel. Le présent document, est relatif au compartiment de la SICAV AXA Belgium Fund S.A. AXA Belgium Fund, domiciliée à Place du Trône 1, 1000 Bruxelles, est une SICAV autogérée de droit belge régie en ce qui concerne son fonctionnement et ses placements par l'article 7, 1er, 1° de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

Préalablement à toute souscription, l'investisseur est prié de prendre connaissance du prospectus en vigueur et des informations clés pour l'investisseur (KIID). Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (KIID), le rapport annuel et le rapport semi-annuel, si sa publication est postérieure, peuvent être consultés sur le site internet www.axabank.be ou obtenus gratuitement auprès du service financier AXA Bank Belgium S.A., Place du Trône 1, 1000 Bruxelles. Pour toute information supplémentaire, veuillez contacter le service financier AXA Bank Belgium S.A, Place du Trône 1, 1000

Bruxelles. La valorisation est effectuée chaque jour et est disponible sur le site internet de BEAMA (www.beama.be).
Coordonnées du service interne de plainte et du service de médiation: Customer Relations AXA Bank : Grotesteenweg 214, 2600 Berchem - FAX 03 286 25 30 E-mail : customer.relations@axa.be - axabank.be (rubrique contact/réclamation).
Ombudsman en conflits financiers: North Gate II, Avenue Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles TEL: 02 545 77 70 FAX: 02 545 77 79 Email: ombudsman@ombudsfm.be
L'ombudsman en conflits financiers n'intervient qu'une fois la plainte traitée au préalable par le service interne de plainte.

Bien que nous veillions à ce que les données fournies à des sources externes sur nos fonds soient exactes, des écarts peuvent parfois se produire. Nous déclinons toute responsabilité en cas de perte due à de telles divergences lorsqu'une recommandation d'investissement a, dans une certaine mesure, reposé sur les informations contenues dans cette fiche d'information. AXA est un leader mondial de la protection financière et de la gestion de patrimoine.

Enquiries:
select.client.service.uk@axa-im.com
website: <https://select.axa-im.com>.