

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

Morningstar rating



Based on returns as of 28/02/2025

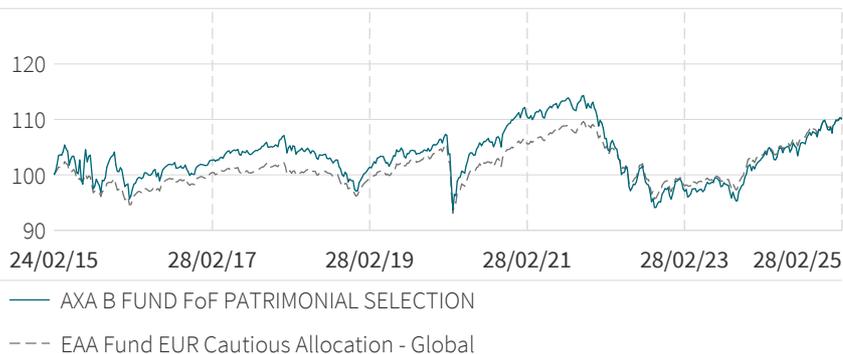


Cette fiche d'information ne peut être reproduite ou diffusée sans autorisation d'Architas Multi-Manager Europe Limited.

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 28/02/2025



Performances cumulées (%)	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	0.1	0.6	1.8	6.7	3.0	6.0	56.2
Catégorie	0.4	0.8	1.5	6.5	5.1	7.5	-

Performances périodiques (%)	29/02/24-28/02/25	01/03/23-29/02/24	01/03/22-28/02/23	01/03/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21
Portefeuille	6.7	6.1	-9.0	-2.7	5.7
Catégorie	6.5	5.4	-6.4	-0.2	2.6

Depuis origine (données mensuelles)	Portefeuille	Catégorie
Volatilité (%)	6.66	4.30
Ratio de Sharpe	0.38	0.43
Mois positifs	111	115
Mois négatifs	75	72
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 FÉVRIER 2025

CARACTÉRISTIQUES au 28/02/2025

Date de lancement	17.12.2008
Encours (€m)	201.33
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
FÉVRIER 2025

Page 2 / 4



GESTIONNAIRE(S) DU FONDS



Niall Mc Donnell
Senior Investment
Manager

COMMENTAIRE DE GESTION

Donald Trump a imposé des droits de douane à la Chine, au Canada et au Mexique. L'UE s'est vu menacer de droits de douane de 25 %.

En février, le Fonds a enregistré des résultats négatifs, en raison d'un mois mitigé pour les actions mondiales, tandis que les obligations mondiales ont connu une embellie. Les marchés mondiaux des actions ont obtenu des résultats négatifs sur la période, pénalisés par la plupart des marchés développés. Les marchés des actions européens ont généré des rendements positifs et surclassé leurs homologues des marchés développés. Les actions des marchés émergents ont connu une reprise sur la période, portées par les performances de la Chine. L'ensemble des grands segments obligataires ont obtenu des résultats positifs au cours du mois, la baisse des rendements américains ayant influencé d'autres parties du marché.

Du côté des obligations, Invesco Euro Equity a enregistré la meilleure progression sur la période, bénéficiant de sa stratégie orientée sur la valeur. Eleva UCITS Eleva Euroland Selection, Selection European Equity et Robeco BP US Premium Equities ont également contribué de manière significative à la performance. Du côté des obligations, Vanguard US Government Bond Index a été le principal contributeur à la performance du Fonds pour la période, les obligations d'État américaines ayant été en tête du marché obligataire au cours du mois. Toutefois, FlexShares Listed Private Equity ETF a pesé sur la performance du Fonds pour la période.

PRINCIPALES POSITIONS AU 28/02/2025

Dénomination du titre	%
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	14.71
BlackRock Global HY ESG & Cr Screened Fund	8.25
Neuberger Berman EM Debt Hard Currency	5.93
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	5.90
Lazard Convertible Global	5.41
L&G Euro High Alpha Corporate Bond Fund	4.38
Colchester MSGBF Plc Global Bond Fund	3.99
AXA WF Global High Yield Bonds	3.97
Selection US Equity Zero Z EUR Acc	3.87
Architas Selection European Equity	3.85
Total	60.25
Nombre de valeurs en portefeuille	46

DONNEES CLES

au 28/02/2025

€201m

actif sous
gestion

46

positions
réparties sur
7 zones
géographiques

AXA B FOF PATRIMONIAL SELECTION

RAPPORT MENSUEL
FÉVRIER 2025

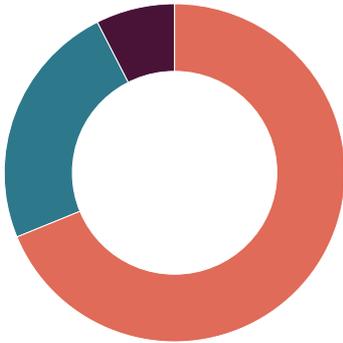
Page 3 / 4



REPARTITION DU PORTFEUILLE

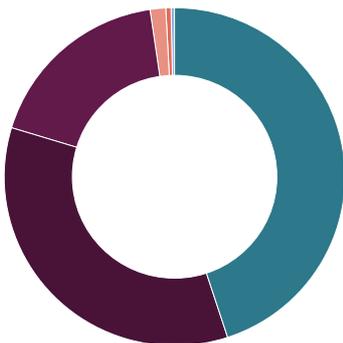
AU 28/02/2025

Allocation par classes d'actifs



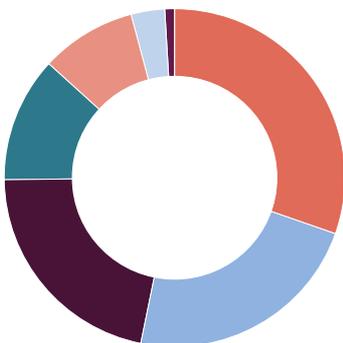
Obligations	68.80%
Actions	23.70%
Alternatifs	7.50%

Allocation géographique - actions



Global	44.97%
Europe	34.73%
US	18.00%
Japon	1.48%
Asie Pacifique Hors Japon	0.49%
Marchés Emergents	0.34%

Allocation par type - obligations



Zone Euro	30.35%
Haut rendement	22.82%
Global	21.63%
Convertibles	11.97%
Marchés Emergents	9.10%
Autre	3.19%
Asie	0.93%

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
FÉVRIER 2025

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>.