

Cette communication publicitaire est destinée exclusivement aux investisseurs professionnels, tels que définis dans la directive MiFID (2014/65/UE), et ne doit en aucun cas être montrée ou remise à un public de particuliers. La distribution de cette communication doit être restreinte en conséquence.

AXA WF Defensive Optimal Income

Crelan

Juin 2025



Agenda

① Introduction

② Équipe d'investissement

③ Une gamme de solutions

④ Objectif d'investissement

⑤ Processus d'investissement

⑥ Analyse du portefeuille

⑦ Performance

⑧ Conclusion

Introduction

La philosophie d'investissement



Pourquoi investir ?

L'environnement de marché oblige les investisseurs à rechercher **plus de flexibilité**

Viser une **croissance modérée** tout en **limitant la volatilité à 7 %**

Convictions aussi bien au niveau de **l'allocation d'actifs** que de la **sélection de titres**



Notre solution

Portefeuille diversifié multi-actifs offrant une **exposition défensive (0-45%)** aux actions

Total return avec une approche multi-niveaux pour **l'atténuation des risques**

SFDR **Article 8*** intégrant les **normes ESG d'AXA IM**



Avantages compétitifs

Une **équipe très expérimentée** et une **approche bien établie**

Performance **stable** et **attrayante** à long terme

Processus robuste combinant des **outils quantitatifs** solides et une **vision qualitative**

Source : AXA IM. La catégorisation des produits est fournie sur la base de la Directive européenne (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR ») et sur la base des connaissances au moment de la création de ce document. Plus d'informations disponibles dans la clause de non-responsabilité finale.
*Pour plus d'informations sur les aspects liés au développement durable, veuillez consulter le site <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

Equipe d'investissement

Multi-Asset & Quant Solutions : une équipe de gestion très expérimentée combinée à un pouvoir quantitatif intégré



Global Head of Multi-Asset & Quant Solutions

Laurent CLAVEL

Total Return & Asset Allocation : **€35 mrd** sous gestion

Laurent CLAVEL
Wholesale & Retail



- 11 gérants de portefeuille
- Active multi-asset strategies :
 - Total Return
 - Asset Allocation
 - Target maturity funds
 - Advisory

Andrew ETHERINGTON
Institutionnels



Structured Asset Management : **€25 mrd** sous gestion

Lorraine ZAFRANI



- 12 gérants de portefeuille
- Structured solutions:
 - Solvency II tailored solutions
 - Active protection & risk budgeting
 - Formula-based solutions
 - ETF

Collaboration étroite avec les équipes Quant:

Quantitative Research & Financial Engineering

Ethan Reiner



- Pricing, Back testing and simulations of sophisticated derivatives strategies
- Quantitative studies and hedging analytics
- Strategic Asset Allocation Advisory and simulations

Quant Investment Signals

Thomas Raffinot



- Tactical allocation signals : illustrate and analyze market dynamics and investment strategies
- Portfolio Optimizers
- Simulation and monitoring of risk indicators (Quant X)

23 gérants de portefeuille
expérimentés



€ 60 mrd
d'actifs



17 analystes quant

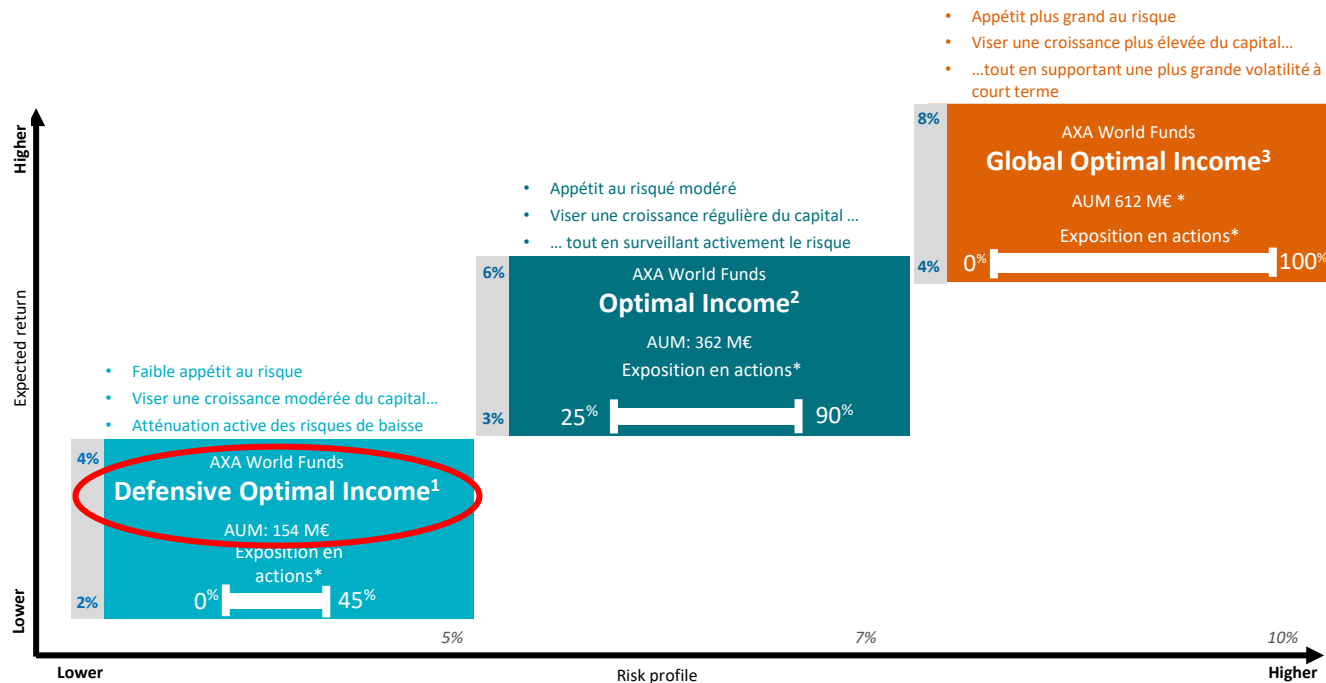


18 ans d'expérience en
moyenne dans l'industrie

Source : AXA IM au 30/09/2024. Actifs sous gestion au 30/09/2024. Les années se réfèrent à l'expérience en matière d'investissement. Note : il n'y a aucune garantie qu'une personne particulière sera impliquée dans l'équipe de gestion pour une période donnée. L'information concernant le personnel d'AXA Investment Managers est uniquement informative. Nous n'apportons aucune garantie sur le fait que ce personnel restera employé par AXA Investment Managers et exercera ou continuera à exercer des fonctions au sein d'AXA Investment Managers.

Une gamme de solutions pour répondre aux différents besoins des investisseurs

S'adapter aux différents profils de risque des investisseurs



Source : AXA IM au 30/06/2025 * Pourcentage de l'actif net du portefeuille à des fins d'illustration uniquement. Pour plus de détails, se référer au KID PRIIPS ou au Prospectus approprié. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

1 Lancement de la stratégie 12/12/2016. Catégorie Morningstar EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global (average).

2 Lancement du fonds 19/11/2003. Catégorie Morningstar EAA Fund EUR Flexible Allocation (average).

3 Lancement du fonds 15/02/2013. Catégorie Morningstar EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global (average).

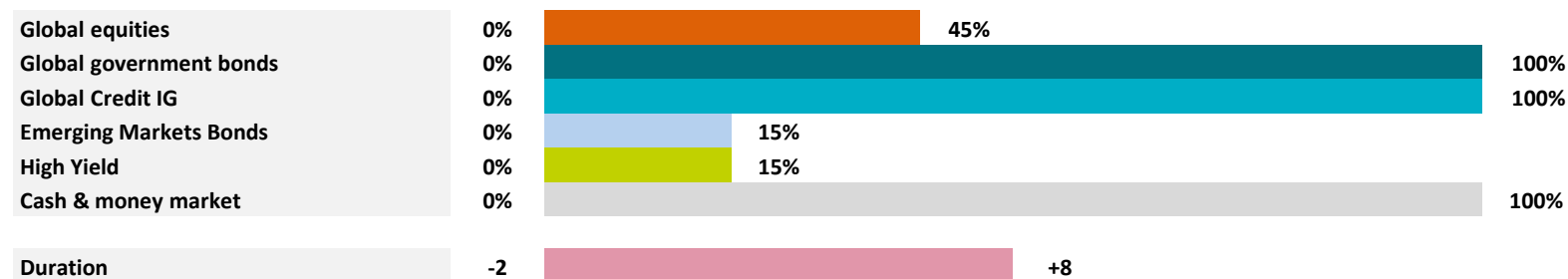
Objectif d'investissement

AXA WF Defensive Optimal Income : caractéristiques principales

Qu'est-ce qu'est AXA WF Defensive Optimal Income?

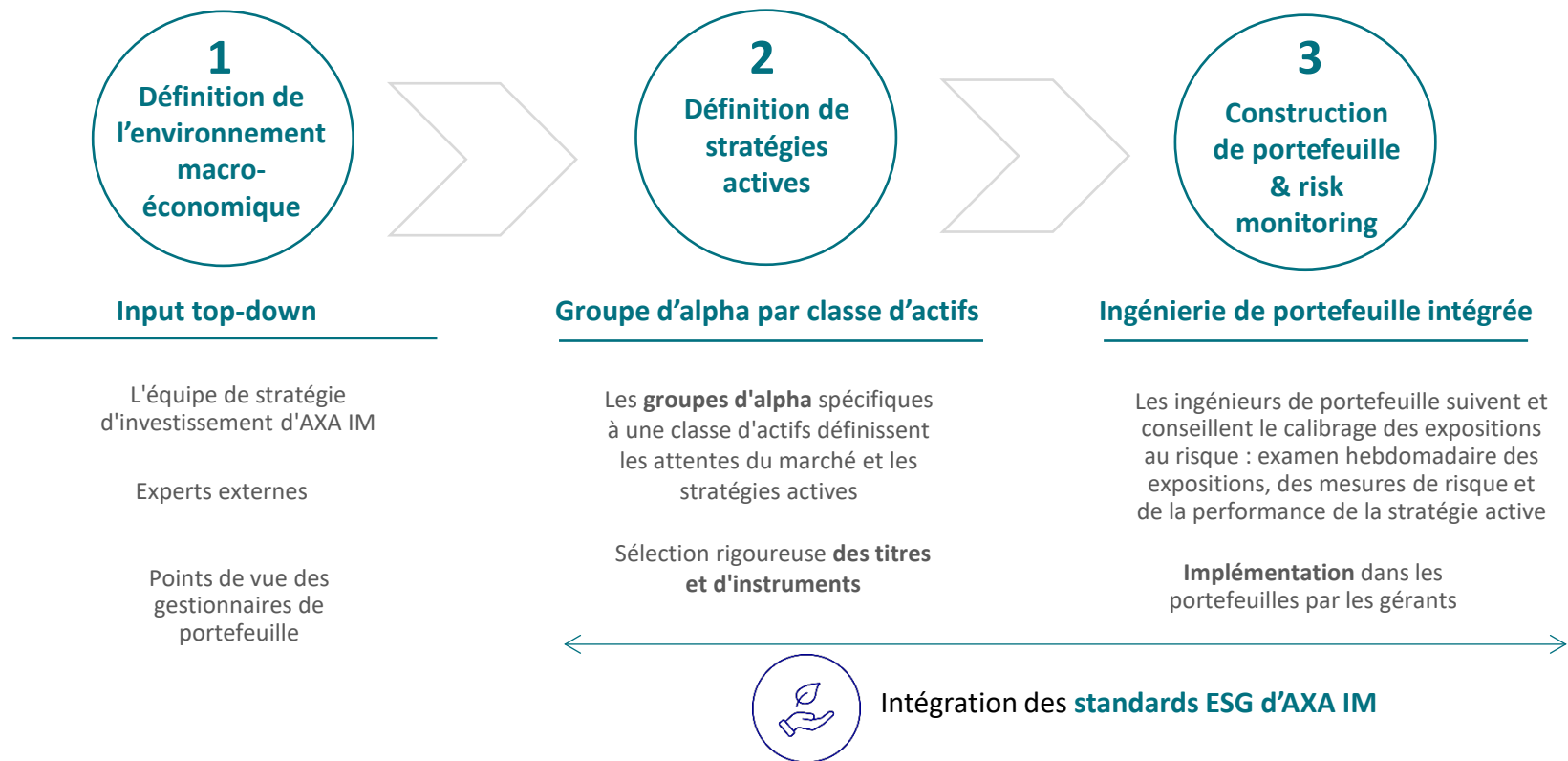
- AXA WF Defensive Optimal Income est un fonds défensif total return qui vise à fournir une croissance stable du capital tout en limitant la volatilité sur base annuelle
- Volatilité cible maximale : **7%** annualisé
- Combinaison de sources d'alpha diversifiées
 1. **Allocation d'actifs active (flexibilité, gestion des devises, stratégies d'overlay)**
 2. **Sélection de titres**
 3. **Techniques d'atténuation des risques**

Univers d'investissement, marges de manœuvre



Processus d'investissement

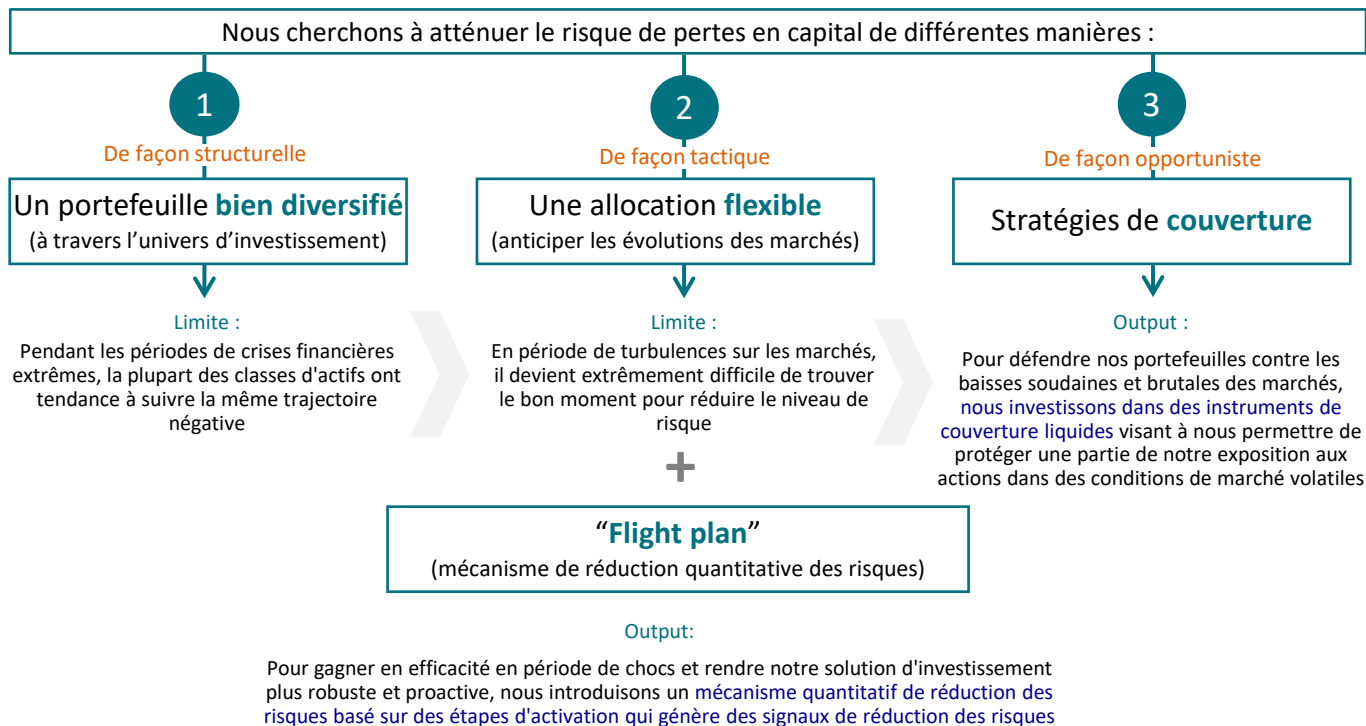
Processus d'investissement en trois étapes



Source : AXA IM - Le processus d'investissement décrit ci-dessus n'est donné qu'à titre d'exemple et aucune garantie ne peut être donnée quant à son application à un moment donné. Veuillez noter que le processus d'investissement est susceptible d'être modifié sans préavis et ne peut être considéré comme un indicateur fiable de la capacité d'AXA IM à gérer et à atténuer les risques, ni comme un guide des performances futures.

Processus d'investissement

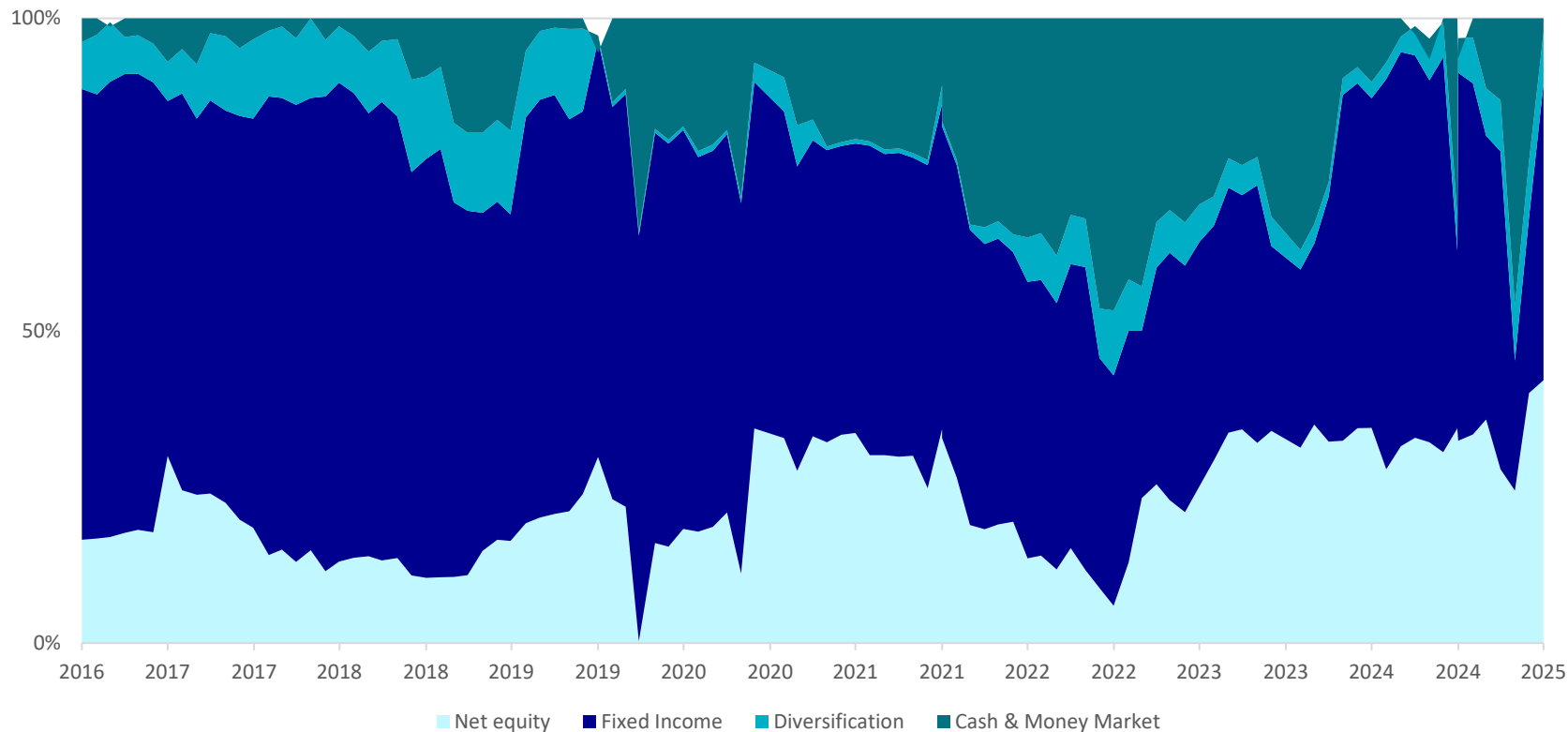
3 façons complémentaires d'atténuer les risques à la baisse, renforcées par un mécanisme de réduction quantitative des risques



Source : AXA IM – Le processus d'investissement décrit ci-dessus n'est donné qu'à titre d'exemple et aucune garantie ne peut être donnée quant à son application à un moment donné. Veuillez noter que le processus d'investissement est susceptible d'être modifié sans préavis et ne peut être considéré comme un indicateur fiable de la capacité d'AXA IM à gérer et à atténuer les risques, ni comme un guide des performances futures.

Processus d'investissement

Une allocation flexible pour saisir les opportunités et atténuer les risques lorsqu'ils se présentent

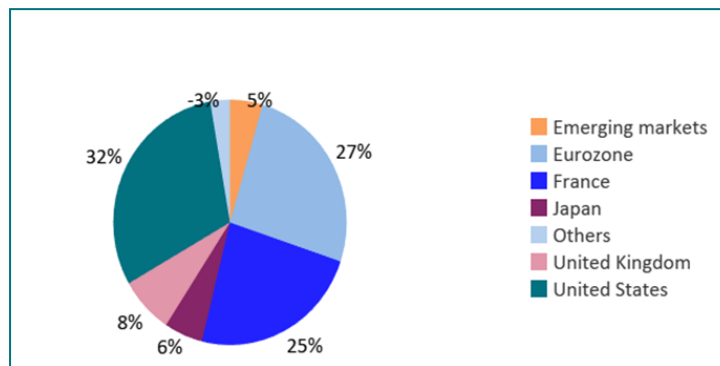


Analyse du portefeuille

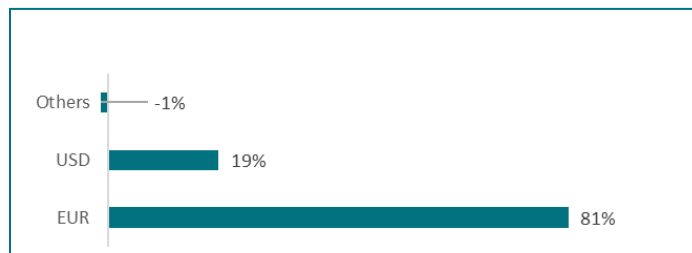
Répartition par classe d'actifs (%)

<u>Equity</u>	<u>42,1%</u>
Equities	24,8%
Equities derivatives	17,3%
<u>Fixed Income</u>	<u>47,3%</u>
<i>Bond Derivatives</i>	18,8%
High Yield Credit	19,4%
Investment Grade	27,9%
<u>Diversification</u>	<u>8,2%</u>
<u>Cash & Money Market</u>	<u>2,3%</u>

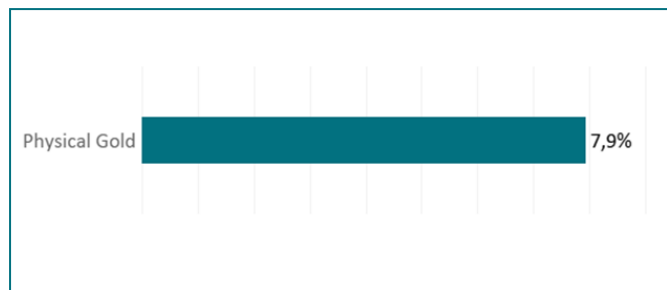
Exposition géographique



Exposition par devise



Stratégies de diversification



Performance

Track record – Parts A Euro – performance cumulée (12/12/2016 – 30/06/2025)



Perf annualisée (Part A)	Fund performance YTD ¹	Peer group ranking YTD	Fund performance 5Y YoY ²	Peer group ranking 5Y YoY
AXA WF Defensive Optimal Income	-4,33%		0,79%	
<i>EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global (average)</i>	<i>0,51%</i>	4 ^e quartile	<i>1,60%</i>	1 ^{er} quartile

Source : AXA IM au 30/06/2025. AXA World Fund Defensive Optimal Income A EUR Share class, net in Euro, performance nette. Les chiffres fournis se rapportent aux mois ou années précédents et les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Classement Morningstar au 30/06/2025 ; Catégorie Morningstar - EUR Cautious Allocation - Global. Les informations, données, analyses et opinions contenues dans le présent document (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées ; (3) ne constituent pas un conseil en investissement ; (4) sont fournies uniquement à titre d'information ; (5) ne sont pas garanties comme étant complètes, exactes ou opportunes ; et (6) peuvent être tirées de données de fonds publiées à des dates diverses. 1 Performance cumulée. 2 Performance annualisée sur 5 ans. *12/12/2016

Conclusion

AXA WF Defensive Optimal Income : raisons d'investir

1



Outil de croissance défensif

Capter la croissance mondiale de manière défensive

2



Utilisation avérée de la flexibilité

Utiliser la flexibilité pour s'adapter à l'évolution des conditions du marché

3



Atténuation des risques à la baisse

Approche à plusieurs niveaux de l'atténuation des risques

Source : AXA IM. AXA WF Defensive Optimal Income est investi dans des actions et des titres à revenu fixe mondiaux pour lesquels il existe un risque de perte en capital investi. Il peut également être exposé à des risques spécifiques liés aux investissements dans les marchés émergents, au risque d'investissements globaux dans différents pays, au risque lié aux produits dérivés, aux fonds spéculatifs et à l'effet de levier qui peuvent accroître l'effet des mouvements du marché et entraîner un risque significatif de pertes. Vous trouverez des informations dans le prospectus disponible sur notre site web <https://www.fonds.axa-im.com/>. Les informations concernant les équipes et/ou AXA Investment Managers ne sont données qu'à titre informatif.

Nous sommes là pour vous !



**Stephan
Deceulaer**

Head of Retail
Belgium & Luxembourg



**Diane
de Villenfagne**

Sales
Manager



**Alexis
Dierckx**

Sales
Manager

crelan.axa-im.be



axa-im.be



Avertissement

Cette communication publicitaire est destinée exclusivement aux investisseurs professionnels, tels que définis dans la directive MiFID (2014/65/UE), et ne doit en aucun cas être montrée ou remise à un public de particuliers. La distribution de cette communication doit être limitée en conséquence.

Cette communication publicitaire n'est ni une analyse financière de transactions sur instruments financiers au sens de la directive MIF (2014/65/UE), ni une offre d'achat ou de vente d'investissements, de produits ou de services d'AXA Investment Managers ou de ses sociétés affiliées, et ne doit pas être considérée comme une sollicitation d'investissement, ni comme un conseil d'investissement, juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'achat ou de vente de titres.

Cette communication a été préparée sur la base de données, de prévisions, de prédictions, d'attentes et d'hypothèses qui sont subjectives. L'analyse et les conclusions sont une opinion basée sur les données disponibles à une date donnée.

Toutes les informations contenues dans cette communication sont basées sur des données rendues publiques par les fournisseurs officiels de statistiques économiques et de marché. Sauf indication contraire, la date de validité de tous les éléments de cette communication est la date de publication de cette communication.

En outre, en raison de la nature subjective de ces opinions et analyses, ces données, projections, prévisions, attentes, hypothèses, etc. ne sont pas nécessairement utilisées ou suivies par les équipes de gestion de portefeuille d'AXA IM ou de ses filiales, qui peuvent agir sur la base de leurs propres opinions.

Avant toute souscription, les investisseurs sont invités à prendre connaissance du KID et du prospectus qui fournissent tous les détails du produit, y compris les coûts, les frais et les risques. Les informations contenues dans cette communication ne peuvent remplacer ces documents ou un conseil professionnel externe. Ces documents sont disponibles gratuitement en français, néerlandais et anglais auprès d'AXA IM Benelux, Troonplein 1 - 1000 Bruxelles, et sur le site Internet www.axa-im.be.

Pour investisseurs européens: Veuillez noter que la société de gestion se réserve le droit de cesser de commercialiser le(s) produit(s) mentionné(s) dans cette communication à tout moment dans n'importe quel pays de l'Union européenne par notification à l'autorité de contrôle de ce pays, conformément aux règles du passeport européen. Si vous n'êtes pas satisfait de l'un des produits ou services, vous avez le droit de déposer une plainte, soit auprès du distributeur, soit directement auprès de la société de gestion (vous trouverez de plus amples informations sur notre politique en matière de plaintes à l'adresse suivante : <https://private-investors.AXA IM.be/fr/complaint>). Vous avez également le droit d'intenter une action judiciaire ou extrajudiciaire à tout moment si vous résidez dans l'Union européenne. La plateforme européenne de règlement des litiges en ligne vous permet de remplir un formulaire de plainte (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=NL>) et, en fonction de votre juridiction, vous informe des moyens de recours dont vous disposez (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). Un résumé des informations sur les droits des investisseurs est également disponible en français et en néerlandais sur notre site web <https://private-investors.AXA IM.be/summary-of-the-information-on-the-rights-of-investors>.

AXA WF Defensive Optimal Income est un compartiment d'AXA World Funds, SICAV UCITS IV de droit luxembourgeois, établie avenue J.F. Kennedy 49, L - 1885 Luxembourg et enregistrée sous le numéro de registre du commerce B 63.116. AXA WF Defensive Optimal Income a le statut de UCITS et est disponible en Belgique. AXA Investment Managers Paris S.A. est la société de gestion de droit français d'AXA WF Defensive Optimal Income ayant son siège social à Tour Majunga- 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506.

Les performances passées ne constituent pas une garantie des résultats actuels ou futurs et les données de performance ou de rendement indiquées ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission ou du rachat des parts. Les références aux notations et récompenses ne sont pas un indicateur des performances futures et ne doivent pas être considérées comme une approbation d'AXA IM ou de ses produits ou services. Veuillez-vous référer aux sites Internet des sponsors/émetteurs pour plus d'informations sur les critères sur lesquels les récompenses/classes sont basées. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Par conséquent, le montant initialement investi peut ne pas être récupéré. Les fluctuations des taux de change peuvent également affecter la valeur de leur investissement. Pour cette raison et en raison des frais initiaux généralement prélevés, un investissement n'est généralement pas adapté à une détention à court terme.

Toute reproduction partielle ou totale de cette communication est strictement interdite sans l'accord exprès et préalable d'AXA IM. AXA Investment Managers Paris ne peut être tenu responsable de toute décision fondée sur ces informations.

Cette communication est diffusée par AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide - 92908 Paris La Défense cedex. Société de gestion, titulaire de l'agrément AMF N° GP 92-08 le 7 avril 1992. Société à responsabilité limitée de droit français, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 393 051 826. Distribution en Belgique et au Luxembourg par AXA IM Benelux, société de droit belge ayant son siège social à Place du Trône 1, B-1000 Bruxelles, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Bruxelles sous le numéro 604.173.

© AXA Investment Managers 2025. Tous droits réservés.