AXA WF Global Optimal Income A EUR

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Chiffres clés (EUR)*

Performances cumulées du fonds (%)				
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création
-0.24	**-1.68**	**+41.16**	**+47.46**	**+84.06**

Valeur liquidative	
Cap.	Dis.
184.06	**143.12**

Performances annualisées du fonds (%)			
3 ans	5 ans	10 ans	Création
+12.18	**+2.09**	**+3.96**	**+4.57**

Actif net du fonds (M)
EUR
730.70

Historique du dividende

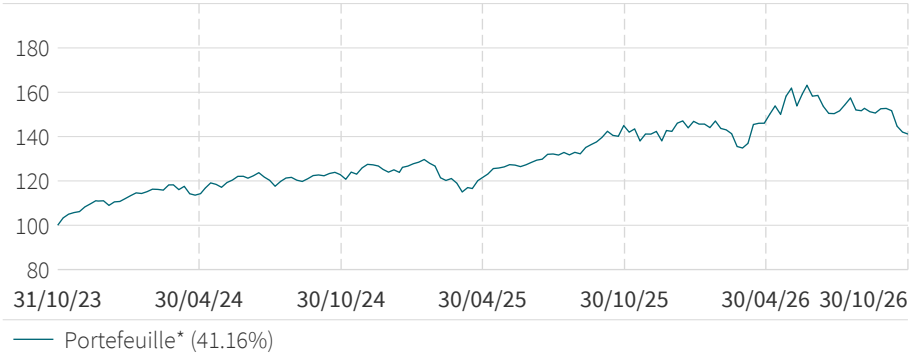
	Date d'enregistrement	Date de détachement du dividende	Dividende par part	Rendement sur 12 mois
Dec 2021	29/12/2021	30/12/2021	2.15	1.54
Dec 2022	29/12/2022	30/12/2022	2.34	2.09
Dec 2023	28/12/2023	29/12/2023	2.74	2.36
Dec 2024	27/12/2024	30/12/2024	2.19	1.72
Dec 2025	29/12/2025	30/12/2025	1.94	1.34

Rendement sur 12 mois = (Somme des dividendes) / (VL de clôture). Le rendement sur 12 mois est calculé selon le rapport entre la somme des distributions sur les 12 derniers mois et la dernière VL. Le rendement sur 12 mois peut être supérieur ou inférieur au rendement annuel du dividende effectif. Un rendement du dividende positif n'implique pas une performance positive. Les dividendes ne sont pas garantis. Les dividendes antérieurs ne présagent pas des dividendes futurs.

Les investisseurs ne doivent prendre aucune décision d'investissement fondée uniquement sur les informations contenues dans le tableau ci-dessus. Vous devez lire le document d'offre pertinent (le Document d'informations clés pour l'investisseur - DICI - relatif aux PRIIP/OPCVM) du fonds pour obtenir plus d'informations, y compris les facteurs de risque.

Performance et risque

Evolution de la performance (EUR)



Les données sont rebasées à 100 par BNPP AM à la date de début du graphique.

Les calculs de la performance cumulée sont exprimés nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus (ou le contrat de fonds suisse) pour en savoir plus.

Indice de référence

Le fonds n'a pas d'indice de référence.

Le fonds est géré de manière active, sans référence à un indice de référence.

Caractéristiques du portefeuille

	Port.
Mod. Duration	0.76

Profil du portefeuille

Notation ESG

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 86.3% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Pour de plus amples informations à propos de la méthodologie, veuillez lire la section « Définition des indicateurs ESG » ci-dessous

Gérant

Laurent CLAVEL

Laurent RAMSAMY - Co-gérant

** Date de la 1ère Valeur Liquidative : 08/03/2013*

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Pour plus d'informations concernant BNPP Asset Management, rendez-vous sur bnpparibas-am.com

Performance et risque (suite)

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	17.43	13.62	12.00	9.66
Ratio de Sharpe	-0.14	0.78	0.10	0.55

Toutes les définitions des indicateurs de risque sont disponibles dans la section « Glossaire » ci-dessous

Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	31/10/25 31/10/26	31/10/24 31/10/25	31/10/23 31/10/24	31/10/22 31/10/23	31/10/21 31/10/22	Création
Portefeuille*	-6.55	-5.76	-4.42	-0.24	41.16	10.90	-1.68	19.66	19.99	-6.59	-15.89	84.06

Performance calendaire annuelle (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille*	14.35	11.45	6.24	-18.01	6.35	2.77	12.64	-7.75	14.58	0.48

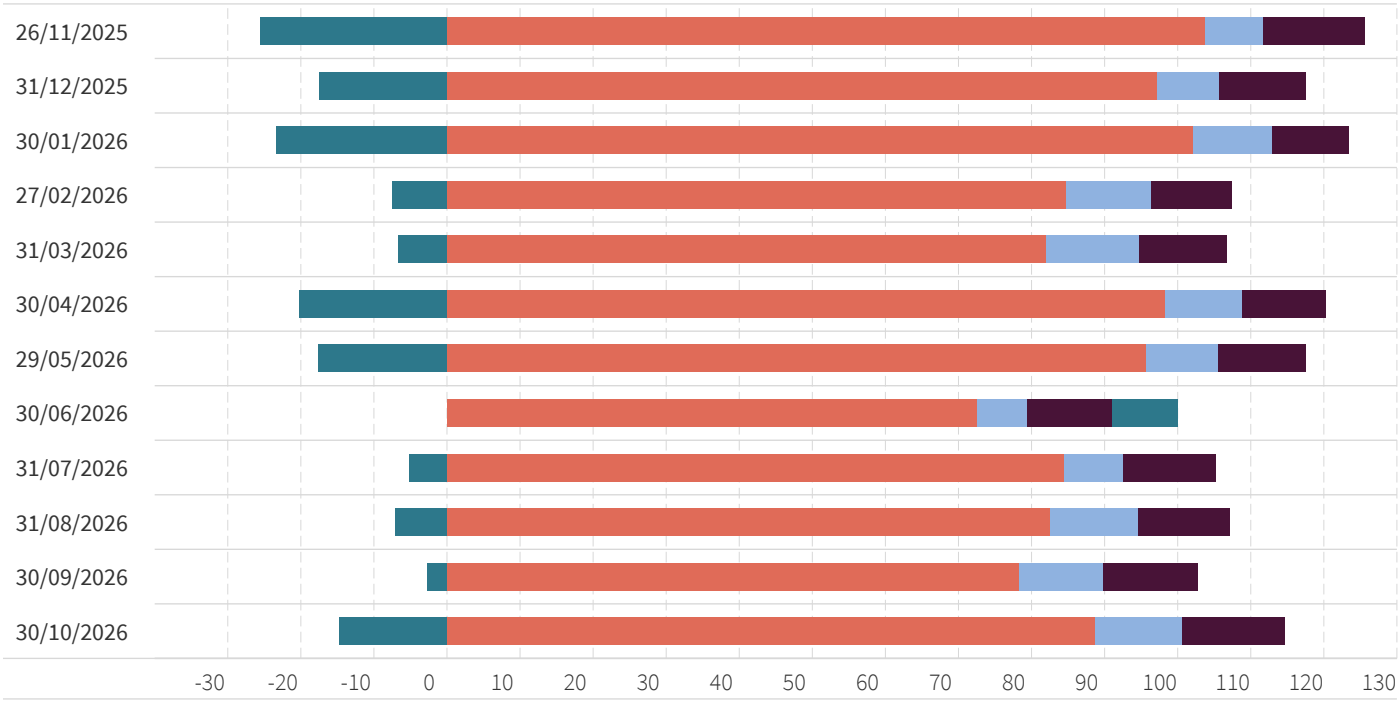
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les calculs de performances sont nets de frais et réalisés coupons réinvestis. L'indice de référence, le cas échéant, pourrait être calculé sur la base des coupons nets ou bruts. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus d'informations.

** Date de la 1ère Valeur Liquidative : 08/03/2013*

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Analyse du portefeuille

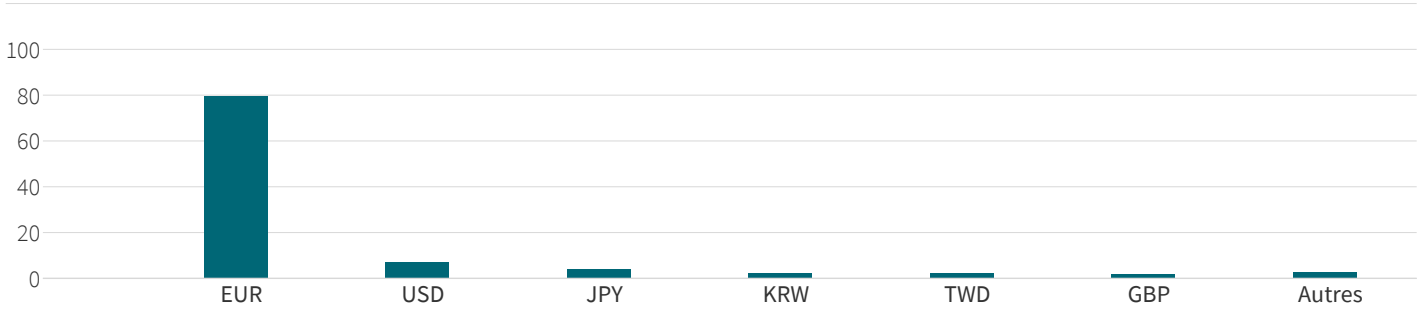
Répartition par classe d'actifs (%)



	26/11/2025	31/12/2025	30/01/2026	27/02/2026	31/03/2026	30/04/2026	29/05/2026	30/06/2026	31/07/2026	31/08/2026	30/09/2026	30/10/2026
Actions	103.81	97.28	102.14	84.76	82.00	98.32	95.65	72.52	84.42	82.60	78.27	88.66
Diversif.	7.87	8.35	10.73	11.72	12.70	10.47	9.93	6.93	8.18	11.93	11.53	11.98
Obligations	13.84	11.83	10.48	10.95	11.94	11.41	11.99	11.53	12.60	12.54	12.89	14.09
Monétaire	-25.52	-17.46	-23.34	-7.43	-6.63	-20.20	-17.58	9.02	-5.20	-7.08	-2.68	-14.74

Pour l'Evolution de la composition, l'exposition des produits de type dérivés actions est incluse dans la partie actions. La contrepartie de cette exposition est incluse dans la partie monétaire et permet d'obtenir une exposition totale à 100%.

Exposition par devise (%)



	EUR	USD	JPY	KRW	TWD	GBP	Autres
Portefeuille	79.62	7.21	4.05	2.32	2.27	1.97	2.56

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Actions : 89% du portefeuille global

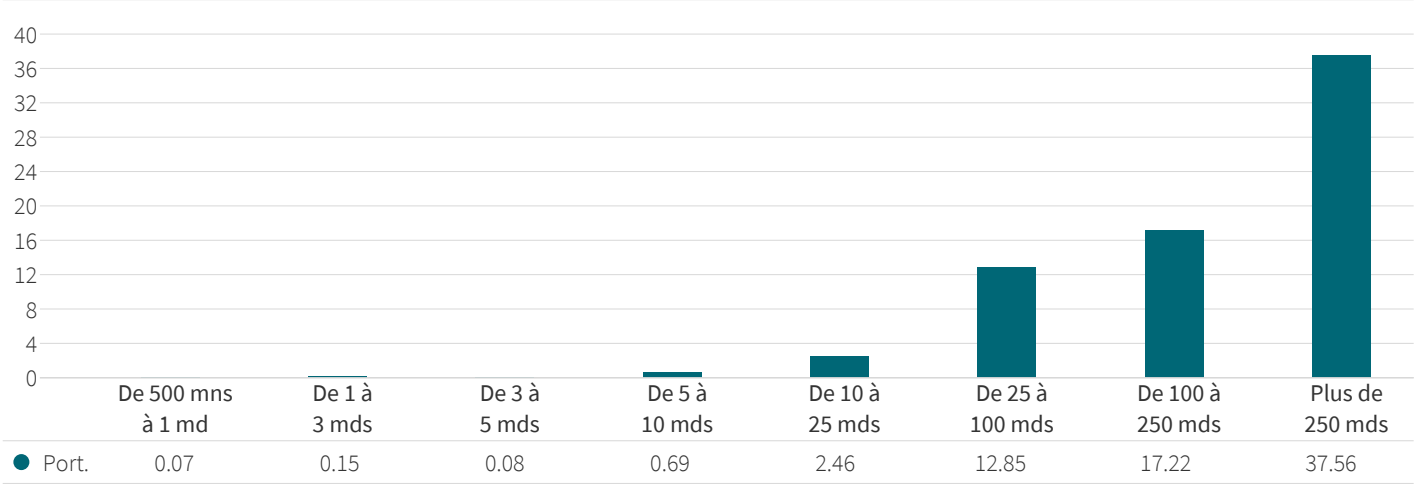
Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Technologie	34.74
Finance	21.97
Industrie	11.08
Santé	7.17
Conso. cycl.	6.33
Non Classé	5.67
Services de Communication	5.06
Matériaux	2.78
Conso. Base	2.32
Immobilier	1.22
Energie	0.85
Serv. aux collect.	0.80

Exposition géographique (%)

	Portefeuille
Amérique du Nord	58.64
Pays membres de la zone EEE	12.80
Marchés émergents	9.07
Japon	5.78
Autres	2.90
Asie ex Japon	0.50

Ventilation par capitalisation boursière (EUR - %)



	De 500 mns à 1 md	De 1 à 3 mds	De 3 à 5 mds	De 5 à 10 mds	De 10 à 25 mds	De 25 à 100 mds	De 100 à 250 mds	Plus de 250 mds
Port.	0.07	0.15	0.08	0.69	2.46	12.85	17.22	37.56

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Actions : 89% du portefeuille global (suite)

10 principaux titres

Action	Pondération (%)	Secteur	Pays émetteur	Devise
NVIDIA Corp	4.17	Technologie	Amérique du Nord	USD
Apple Inc	3.57	Technologie	Amérique du Nord	USD
Microsoft Corp	2.85	Technologie	Amérique du Nord	USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.65	Technologie	Marchés émergents	TWD
Alphabet Inc	2.48	Services de Communication	Amérique du Nord	USD
Amazon.com Inc	1.85	Conso. cycl.	Amérique du Nord	USD
JPMorgan Chase & Co	1.60	Finance	Amérique du Nord	USD
Micron Technology Inc	1.50	Technologie	Amérique du Nord	USD
Asml Holding NV	1.36	Technologie	Pays membres de la zone EEE	EUR
Samsung Electronics Co Ltd	1.34	Technologie	Marchés émergents	KRW
Total (%)	23.36			

Les investisseurs ne doivent prendre aucune décision d'investissement fondée uniquement sur les informations contenues dans le tableau ci-dessus. Vous devez lire le document d'offre pertinent (le Document d'Informations Clés - DIC - relatif aux PRIIP/OPCVM) du fonds pour obtenir plus d'informations, y compris les facteurs de risque.

Obligations : 14% du portefeuille global

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Nombre de lignes	226
Nombre d'émetteurs	145
Rating moyen linéaire	BBB+

	Portefeuille
Mod. Duration	3.60
Yield to worst (%)	4.67

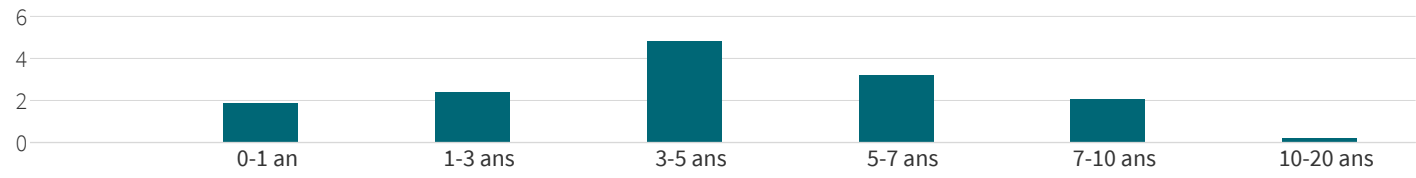
10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Sensibilité	Contribution
Societe Generale SA VAR 05/17/2035	0.19	Pays membres de la zone EEE	3.2	0.00
Italgas SpA 3.125% 02/08/2029	0.14	Pays membres de la zone EEE	2.0	0.00
Deutsche Bahn AG 2.75% 03/19/2029	0.14	Pays membres de la zone EEE	2.2	0.00
Abertis France SAS 3.375% 04/21/2029	0.14	Pays membres de la zone EEE	2.1	0.00
HSBC Holdings PLC VAR 05/19/2036	0.14	Autres	3.8	0.00
NatWest Group PLC VAR 05/13/2030	0.14	Autres	2.3	0.00
Banco BPM SpA VAR PERP	0.14	Pays membres de la zone EEE	4.7	0.00
Veolia Environnement SA VAR PERP	0.13	Pays membres de la zone EEE	3.2	0.00
Orange SA VAR PERP	0.13	Pays membres de la zone EEE	4.6	0.00
UniCredit SpA VAR PERP	0.12	Pays membres de la zone EEE	6.5	0.00
Total (%)	1.39			

Les investisseurs ne doivent prendre aucune décision d'investissement fondée uniquement sur les informations contenues dans le tableau ci-dessus. Vous devez lire le document d'offre pertinent (le Document d'Informations Clés - DIC - relatif aux PRIIP/OPCVM) du fonds pour obtenir plus d'informations, y compris les facteurs de risque.

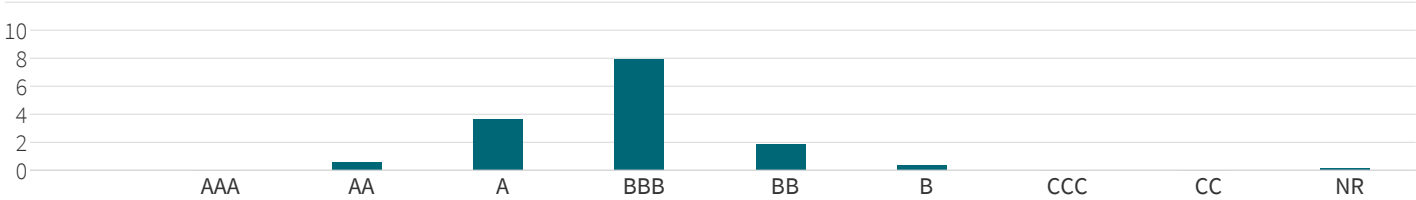
Obligations : 14% du portefeuille global (suite)

Exposition par maturité (%)



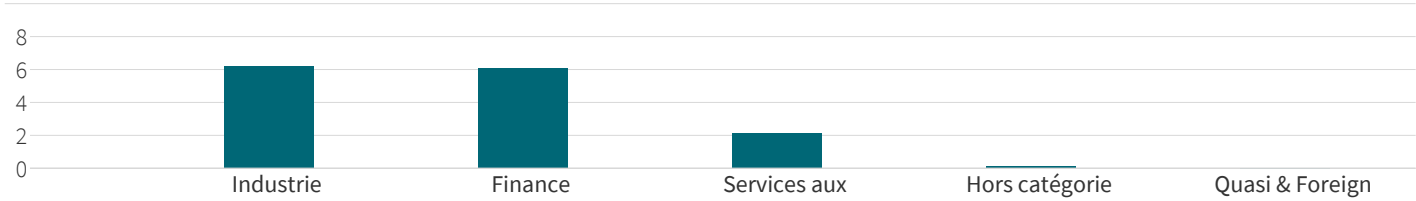
	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-20 ans
Portefeuille	1.88	2.42	4.82	3.20	2.07	0.20

Exposition par rating (%)



	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	NR
Portefeuille	0.03	0.61	3.62	7.90	1.85	0.40	0.04	-	0.14

Exposition par type d'instrument (%)



	Industrie	Finance	Services aux Collectivités	Hors catégorie	Quasi & Foreign Government
Portefeuille	6.22	6.06	2.16	0.12	0.03

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Diversification : 12% du portefeuille global

10 principaux titres

Action	Pondération (%)	Pays émetteur	Devise
WisdomTree Copper	5.52	Autres	USD
Amundi Physical Gold ETC	3.08	Autres	EUR
WISDOMTREE CORE PHYSICAL GOLD	1.24	Autres	USD
Global Income Generating Assets	1.12	Autres	USD
iShares Physical Silver ETC	0.91	Autres	USD
AXA IM WAVe Cat Bonds Fund	0.10	Autres	USD
AXA IM WAVe Cat Bonds Fund	0.05	Autres	EUR
Total (%)	12.02		

Les investisseurs ne doivent prendre aucune décision d'investissement fondée uniquement sur les informations contenues dans le tableau ci-dessus. Vous devez lire le document d'offre pertinent (le Document d'Informations Clés - DIC - relatif aux PRIIP/OPCVM) du fonds pour obtenir plus d'informations, y compris les facteurs de risque.

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Informations supplémentaires

Administration: A EUR

Forme juridique	SICAV
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Luxembourg
Date de la 1ère Valeur Liquidative	08/03/2013
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	LU0465917044 / LU0465917127
Type de distribution	Gross Income
Droits d'entrée maximum	5.5%
Coûts de transaction	0.16%
Frais estimés courants	1.49%
Frais de gestion financière	1.2%
Frais de gestion maximum	1.2%
Société de gestion	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE SAS
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Dépositaire	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

Les frais réels figurent dans les rapports annuels et sont déduits à chaque calcul de la valeur liquidative nette. La valeur de l'investissement est diminuée de ces frais. Comme indiqué dans le dernier rapport annuel, le calcul des frais courants n'inclut pas la commission de performance, mais comprend les frais de gestion et la commission de service appliquée. La commission de service appliquée effective est provisionnée à chaque calcul de la VL et incluse dans les frais courants de chaque Classe d'Actions.
L'investissement sera réduit par le paiement des frais mentionnés ci-dessus.

Objectifs du fonds

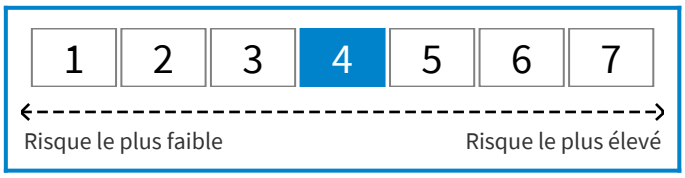
Le Compartiment entend générer des revenus stables et une croissance du capital mesurée en euros en investissant à long terme dans une combinaison d'actions et d'instruments de taux émis par des gouvernements et des entreprises.

Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

Indicateur de risque

Les données ci-dessous sont issues du KID PRIIPS.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non inclus dans l'Indicateur synthétique de risque peuvent être significatifs, tels que le risque de contrepartie, le risque lié aux produits dérivés. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Souscriptions Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert tout Jour de Valorisation au plus tard à 15 h 00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers financiers ou des distributeurs.La Valeur liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

Informations supplémentaires (suite)

Comment investir

Avant d'effectuer un investissement, il est conseillé à l'investisseur de consulter le Prospectus correspondant, le Document d'information clé pour l'investisseur (en particulier les investisseurs britanniques) et les documents associés qui fournissent des renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques et les frais d'investissement. Ces documents sont disponibles en anglais ou dans la langue de votre pays (si disponible) sur axa-im.com. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation d'une tierce partie. Si le fonds a obtenu 1 arbre (5 arbres), cela signifie qu'il appartient à la catégorie de notation ESG absolue la plus faible (la plus élevée). Pour en savoir plus sur la méthode d'évaluation, rendez-vous sur https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work. Le portefeuille a un objectif contractuel portant sur un ou plusieurs indicateurs ESG.

Avertissements

Cette communication marketing ne saurait constituer une sollicitation ou un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement de la part de BNPP Asset Management. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. Les informations qu'il contient sont destinées uniquement à l'entité et/ou à la/aux personne(s) à qui il a été adressé, sauf autorisation contraire en vertu d'accords applicables.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles et les opinions, estimations et prévisions présentées ici sont subjectives et susceptibles de changer sans préavis. Il n'est nullement garanti que les prévisions faites se réalisent. Les données, chiffres, déclarations, analyses, prévisions et autres informations fournis dans ce document se fondent sur l'état de nos connaissances au moment de sa préparation. Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future, et toutes les données relatives à la performance ou au rendement mentionnées excluent les commissions et frais encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les caractéristiques du fonds ne protègent pas les investisseurs de l'effet potentiel de l'inflation dans le temps. Les investissements et/ou les éventuels revenus perçus pendant la période ne seront pas revalorisés du taux de l'inflation sur cette même période. Ainsi, le taux de rendement du fonds corrigé du taux de l'inflation pourrait être négatif. Par conséquent, l'inflation pourrait nuire à la performance et/ou à la valeur de votre investissement.

Le Fonds référencé dans les présentes n'a pas été inscrit au titre de la loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement, telle qu'amendée, ni au titre de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Aucune des actions ne peut être proposée ou vendue, directement ou indirectement aux États-Unis ou à toute Personne américaine, sauf si les titres sont inscrits au titre de la loi, ou si une exemption aux formalités d'enregistrement de la loi est disponible. Une Personne américaine est définie comme (a) un individu qui est citoyen ou résident des États-Unis au titre de l'impôt fédéral américain sur le revenu; (b) une société commerciale, un partenariat ou toute autre entité créée ou organisée conformément aux lois en vigueur ou qui existent aux États-Unis; (c) une succession ou un trust dont les revenus sont assujettis à l'impôt fédéral américain sur le revenu, indépendamment du fait que lesdits revenus soient effectivement associés à une opération ou une activité aux États-Unis. Aux États-Unis, le présent contenu peut être distribué à une personne qui est un «distributeur» ou qui n'est pas une «personne américaine», telle que définie par la Règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (telle qu'amendée).

Le fonds ou le compartiment fait partie d'AXA World Funds. AXA WORLD FUNDS est domicilié au 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg. La Société est immatriculée sous le numéro B. 63.116 au « Registre de Commerce et des Sociétés ». La Société est une SICAV luxembourgeoise UCITS IV agréée par la CSSF et gérée par BNPP Asset Management Europe, société de droit français, dont le siège social est situé 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France et son adresse postale à Tour Majunga - La Défense 9 - 6, place de la Pyramide - 92800 Puteaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 319 378 832, et une Société de gestion de portefeuille, titulaire de l'agrément AMF n° GP 96002, délivré le 19 avril 1996.

Pour les besoins de présentation des répartitions pays, sectorielles, des principales expositions et des paris actifs, les actions et instruments assimilés se rapportant à une même société (ADR, GDR, RSP, Droits…) sont regroupés afin de former une exposition unique

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026

Informations supplémentaires (suite)

sur ladite société.

Les titres ou autres instruments financiers présentés le sont à titre indicatif uniquement à la date du présent rapport. Il est possible qu'ils ne figurent plus dans le portefeuille à une date ultérieure. Ce document ne constitue pas un travail de recherche en investissement ou une analyse financière portant sur des transactions sur instruments financiers. Il ne constitue pas non plus une offre d'achat ou de vente de services, de produits ou de placements et ne doit pas être considéré comme un conseil d'ordre juridique, fiscal ou en matière de placement, comme une recommandation d'une stratégie d'investissement, ou comme une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres ou d'autres instruments financiers.

Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter la page Internet suivante : https://www.axa-im.com/what-sfdr

En fonction de la juridiction ou de la région du destinataire, les éléments suivants des informations supplémentaires peuvent s'appliquer:

Pour les investisseurs situés dans l'Union européenne :
Veuillez noter que la société de gestion se réserve le droit, à tout moment, de ne plus commercialiser le(s) produit(s) mentionné(s) dans la présente communication dans l'Union européenne, en déposant un avis auprès de son autorité de surveillance, conformément aux règles relatives aux passeports européens.
En cas d'insatisfaction vis-à-vis des produits ou services de BNPP Asset Management, vous êtes en droit d'introduire une réclamation, soit auprès du commercialisateur, soit directement auprès de la société de gestion (des informations complémentaires sur la politique de réclamations de BNPP Asset Management sont disponibles en anglais sur le site https://www.bnpparibas-am.com/en/complaint-management-policy/)
Si vous résidez dans l'un des pays de l'Union européenne, vous avez également la possibilité d'engager une action judiciaire ou extra-judiciaire à tout moment. La plateforme européenne de règlement des litiges en ligne vous permet de saisir un formulaire de réclamation (disponible à la page Internet suivante : https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage) et vous informe sur vos moyens de recours (disponible à la page Internet suivante : https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2).
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur le site internet de BNPP Asset Management https://www.bnpparibas-am.com/en-gb. Des traductions dans d'autres langues sont disponibles sur les sites Internet des entités locales de BNPP Asset Management.

Avertissements des fournisseurs de données financières externes

GICS
Le Global Industry Classification Standard (« GICS ») est la propriété exclusive et une marque de service de MSCI Inc. (« MSCI ») et de Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P »), et BNPP Asset Management Europe est autorisée à l'utiliser. Ni MSCI, S&P, ni aucun tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation des GICS ne donne de garanties ou ne formule de déclarations expresses ou implicites et décline toute responsabilité afférente au GICS ou aux résultats obtenus par leur utilisation.

Glossaire

Volatilité (%) : mesure indicative du degré de variation du prix d'un actif dans le temps.

Ratio de Sharpe : rapport entre le rendement excédentaire ajusté du risque et le taux sans risque d'un portefeuille financier, utilisé pour comparer le rendement excédentaire d'un investissement par rapport à son risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus le rendement est meilleur par rapport au risque pris.

Source(s): BNPP Asset Management - GICS au 30/10/2026