

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

FIXED INCOME

COMPT - Euro

Catégorie d'actions : COMPT - Euro Capitalisation EUR (ISIN : FR0007466537)

Cet OPCVM est géré par AXA IM Paris, filiale du Groupe AXA IM

Objectif et politique d'investissement

L'OPCVM est classé dans la catégorie suivante: « Obligations et autres titres de créance internationaux ».

Objectif de gestion

L'objectif de l'OPCVM est la recherche de performance à moyen terme par l'investissement sur les marchés obligataires des pays européens membres de l'OCDE.

Politique d'investissement

L'OPCVM est activement géré afin de capturer les opportunités sur les marchés obligataires des pays européens membres de l'OCDE participant ou non à la zone euro. Après une analyse microéconomique et macroéconomique, l'OPCVM met en œuvre les stratégies suivantes :

- la prise de positions en duration (la duration mesure en nombre d'années la sensibilité d'un portefeuille aux variations des taux d'intérêt)
- le positionnement sur la courbe de taux (la courbe de taux illustre la relation entre la maturité et le taux d'un titre obligataire)

L'OPCVM investit en obligations et titres de créance émis ou garantis par les Etats européens membres de l'OCDE appartenant ou non à la zone euro et/ou en obligations et titres de créance émis par des entreprises publiques ou privées de pays européens membres de l'OCDE appartenant ou non à la zone euro, en titres issus de la titrisation, obligations et titres de créance indexés sur l'inflation ou convertibles, ou instruments du marché monétaire, dont les notations, à la date de leur acquisition, sont comprises entre AAA et BBB- sur l'échelle Standard & Poor's (ou équivalente chez Moody's).

Pour ce qui concerne les titres de taux dans lesquelles l'OPCVM est investi, le gérant mène sa propre analyse de crédit pour sélectionner des titres. Ainsi, la décision d'acquérir ou de céder un titre ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de leur notation et repose sur une analyse interne du gérant.

L'OPCVM applique les standards environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) d'AXA IM, qui sont disponibles sur le site internet : <https://particuliers.axa-im.fr/fr/investissement-responsable>.

L'OPCVM a une fourchette de sensibilité comprise entre +2 et +10 : en cas de variation à la hausse de 1% des taux d'intérêt, la valeur liquidative du fonds pourra diminuer de 2% à 10%.

Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir

Indicateur de référence

L'indice est JPMorgan European Traded, composé d'obligations gouvernementales de pays pourvus de marchés d'emprunts d'Etat liquides, stables, actifs avec des volumes suffisants, des programmes d'émissions réguliers et dont le marché est accessible librement aux investisseurs internationaux. Il est établi par JP Morgan. La composition de l'indice est disponible sur le site: www.jpmorgan.com.

Devise de l'OPCVM

Devise de référence de l'OPCVM : Euro.

Durée de placement recommandée

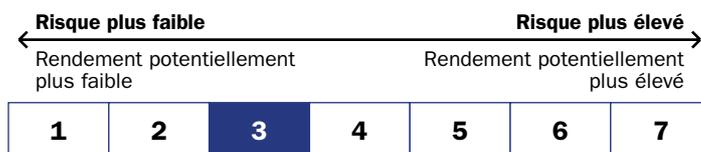
Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 2 ans.

Modalités de souscription/rachat

Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire chaque jour ouvré avant 12h00 (heure de Paris) et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative. L'attention des porteurs de parts est attirée sur l'existence potentielle de délais de traitement supplémentaires du fait de l'existence d'intermédiaires tels que le conseiller financier ou le distributeur.

La valeur liquidative de cet OPCVM est calculée sur une base quotidienne.

Profil de risque et de rendement



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Pourquoi l'OPCVM est-il dans cette catégorie ?

L'OPCVM n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes.

L'indicateur de risque de l'OPCVM est représentatif de son exposition aux marchés obligataires.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risque

Risque de contrepartie : risque d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie de l'OPCVM, pouvant conduire à un défaut de paiement ou de livraison.

Risque de crédit : risque que les émetteurs des instruments de dette détenus par l'OPCVM puissent faire défaut ou voir leur qualité de crédit se dégrader, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Impact de certaines techniques de gestion telles que la gestion de dérivés: certaines techniques de gestion comportent des risques spécifiques tels que risques de liquidité, de crédit, de contrepartie, risques liés aux sous-jacents, risques juridiques, de valorisation et opérationnels.

Le recours à ces techniques peut également entraîner/impliquer un levier ayant pour conséquence une amplification des mouvements de marché sur l'OPCVM et pouvant engendrer des risques de pertes importantes.



