

AXA IM FIIS Europe Short Duration High Yield B (H) USD

Chiffres clés (USD)*

Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative	
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.	
+2.36	+5.56	+10.19	-	+45.98	145.98	
Performances annualisées du fonds (%)					Actif net du fonds (M)	
3 ans	5 ans	10 ans	Création	EUR		
+3.28	+3.36	-	+4.17	1 459.42		

Indice de référence

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

Profil du portefeuille

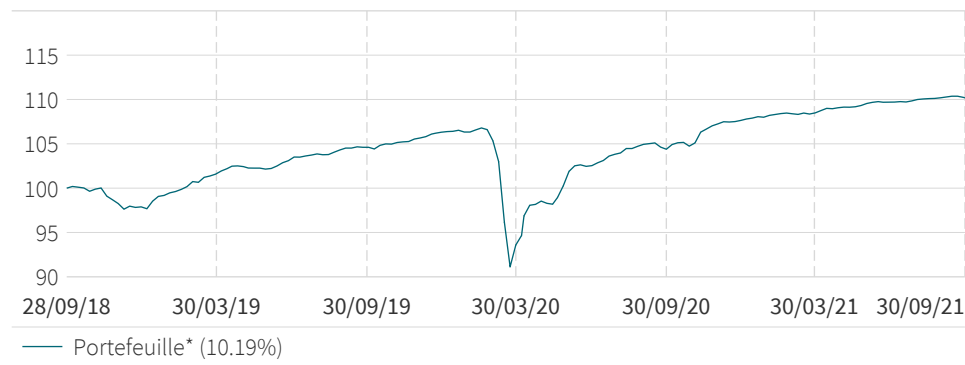
Notation ESG



% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 91.6% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

Performance et risque

Evolution de la performance (USD)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

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.

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	1.47	7.45	5.79	4.55
Ratio de Sharpe	4.32	0.41	0.53	0.95

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 02/07/2012

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/09/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	30/09/20 30/09/21	30/09/19 30/09/20	30/09/18 30/09/19	30/09/17 30/09/18	30/09/16 30/09/17	Création
Portefeuille*	0.00	0.47	1.57	2.36	10.19	17.99	5.56	-0.30	4.70	2.43	4.54	45.98

Performance calendaire annuelle (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portefeuille*	1.24	8.61	-0.35	3.27	6.51	3.63	1.39	5.59	-	-

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.

Analyse du portefeuille

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Cash (%)	5.13
Nombre de lignes	156
Nombre d'émetteurs	118
Years to Maturity	2.88
Modified duration to worst	1.36

	Portefeuille
Option adjusted spread	299
Coupon moyen (%)	4.15
Current yield (%)	3.86
Yield to worst (%)	2.56
Yield to maturity (%)	3.14

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 02/07/2012

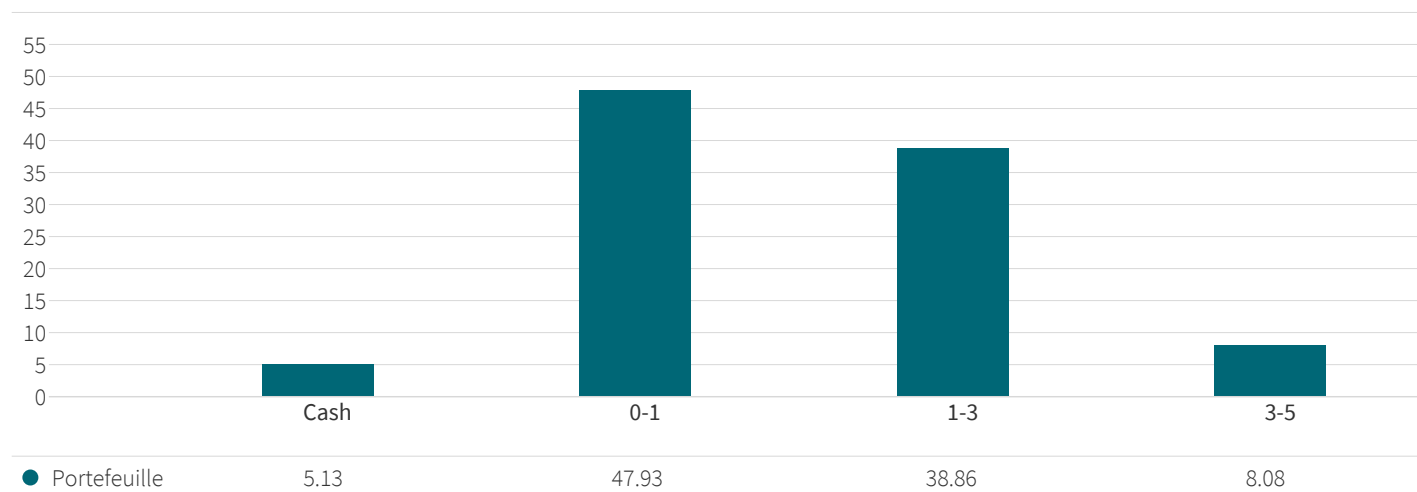
Source(s) : AXA Investment Managers au 30/09/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Industrie	10.48
Télécom.	9.96
Services	8.21
Produits de détail	8.17
Services Financiers	7.37
Biens d'équip.	7.21
Sante	6.79
Automobile	6.66
Loisirs	6.52
Médias	5.40
Immobilier	4.91
Serv. aux collect.	3.52
Tech. & Elec.	3.40
Biens de consommation	1.61
Transport	1.42
Energie	1.22
Non Classé	1.05
Bancaires	0.96
Cash	5.13

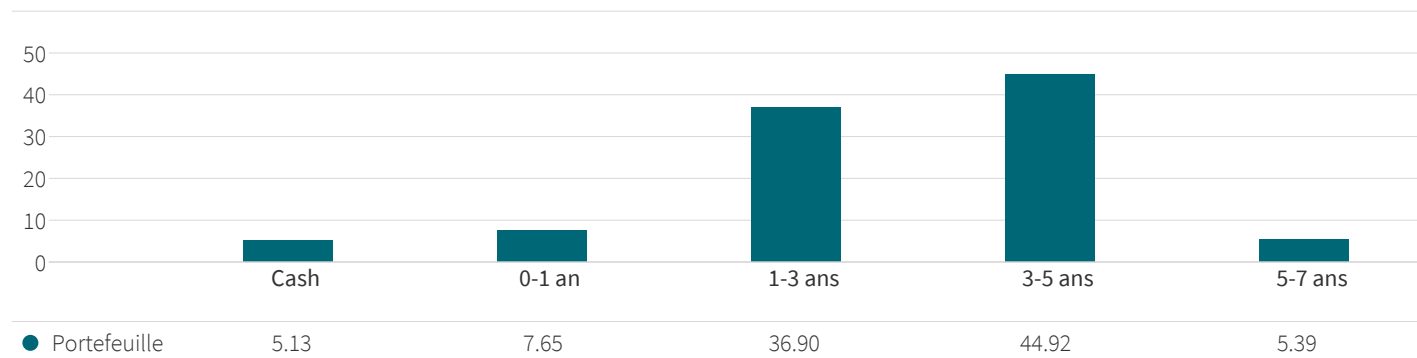
Exposition à la Modified Duration to Worst (%)



Source(s) : AXA Investment Managers au 30/09/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

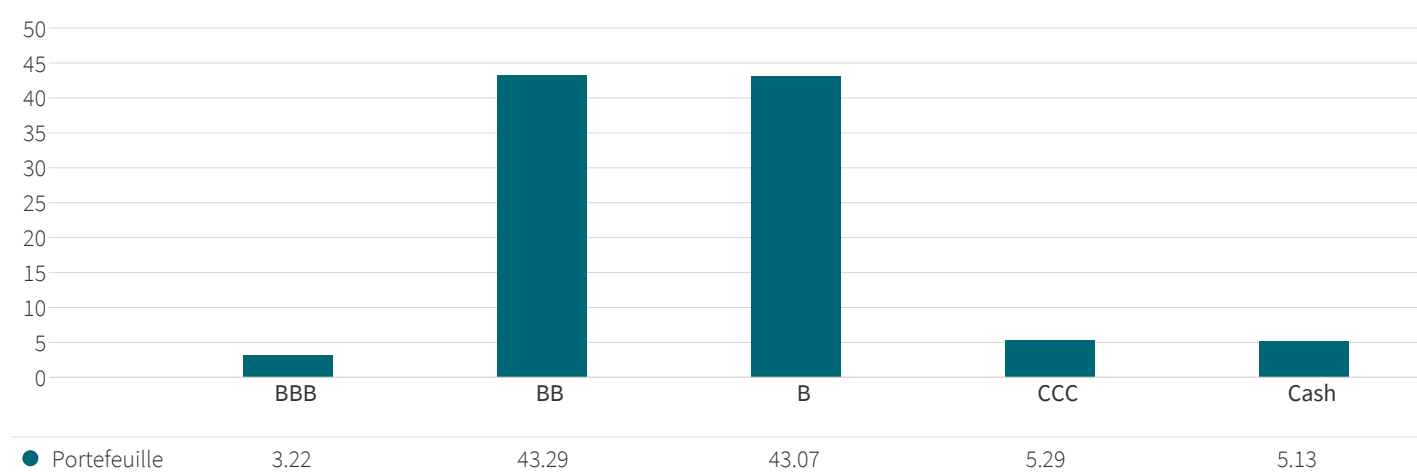
Exposition par maturité (%)



10 principaux titres

Emetteur	Coupon	Maturité	Secteur	Modified duration to worst	Rating	Poids
ARQIVA BROADC FINANCE PL	6.750	30/09/23	Tech. & Elec.	0.08	B	1.46%
PINEWOOD FINANCE CO LTD	3.250	30/09/25	Médias	1.98	BB	1.39%
ROSSINI SARL	6.750	30/10/25	Sante	0.08	B	1.31%
LIMACORPORATE SPA	3.750	15/08/23	Sante	0.13	B	1.30%
PLAYTECH PLC	3.750	12/10/23	Loisirs	1.02	BB	1.30%
CROWN EURO HOLDINGS SA	4.000	15/07/22	Biens d'équip.	0.29	BB	1.30%
INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.375	01/08/24	Industrie	0.34	B	1.30%
SISAL GROUP SPA	7.000	31/07/23	Loisirs	0.34	B	1.26%
LOXAM SAS	3.500	03/05/23	Services	1.58	B	1.25%
MAUSER PACKAGING SOLUT	4.750	15/04/24	Biens d'équip.	0.54	B	1.24%

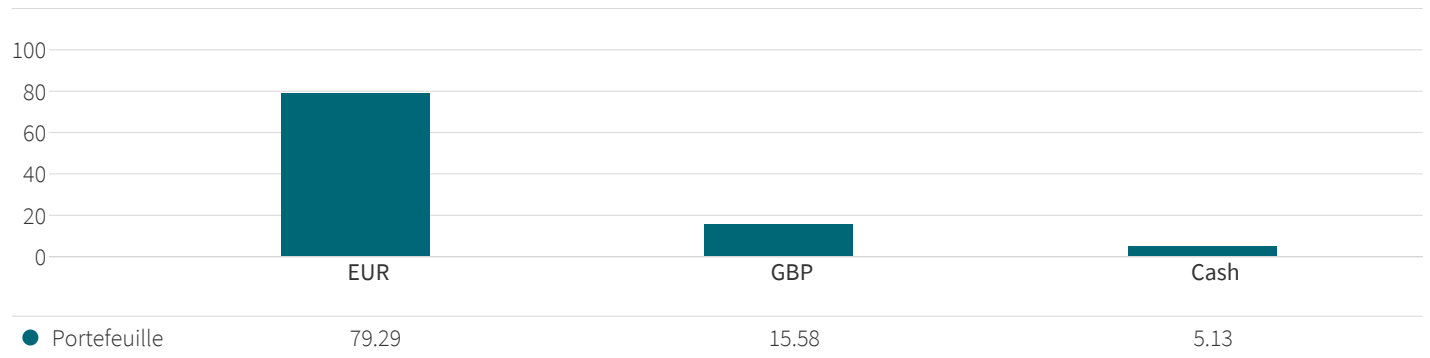
Exposition par rating (%)



Source(s) : AXA Investment Managers au 30/09/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

Exposition par devise (%)



Exposition géographique (%)

	Portfeuille (%)
Etats-Unis	21.55
Royaume-Uni	16.66
France	13.08
Italie	9.67
Allemagne	8.19
Pays-Bas	6.34
Suède	3.51
Espagne	3.43
Luxembourg	2.21
Grèce	1.84
Danemark	1.41
Irlande	1.38
Autres	5.60
Cash	5.13

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/09/2021

Pour plus d'information merci de consulter www.axa-im.com

Informations supplémentaires

Administration: B (H) USD

Forme juridique	FCP
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Luxembourg
Date de la 1ère Valeur Liquidative	02/07/2012
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	USD
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU0658026272
Frais estimés courants	0.91%
Frais de gestion financière	0.75%
Frais de gestion maximum	0.75%
Souscription Initiale min.	1 000 000 EUR
Société de gestion	AXA Funds Management S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers UK Limited
Délégation comptable	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Dépositaire	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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.

Objectifs du fonds

Le Compartiment est géré de manière dynamique indépendamment de tout indice de référence et vise à générer un revenu en investissant dans des titres de créance à haut rendement (obligations d'entreprise de qualité inférieure à « Investment Grade ») libellés en monnaies européennes, tout en évitant le risque de défauts.

L'objectif de la Classe de Parts est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe de Parts via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

Horizon d'investissement

Le Compartiment est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins trois (3) ans.

Caractéristiques du risque



La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

Risque additionnel

Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

Risque de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le Compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative.

Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le Compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la Valeur liquidative.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le Compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

Souscriptions Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert chaque Jour de Valorisation au plus tard à 10h00 (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.

Investissement minimum initial : 1 000 000 dans la devise de référence de la Classe de parts concernée.

Comment investir

Investisseurs Particuliers

Les investisseurs particuliers sont invités à contacter leur intermédiaire financier.

Notation ESG

La notation ESG absolue repose sur une méthode d'évaluation exclusive. 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://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

Les indicateurs ESG sont utilisés à titre d'information uniquement. Le portefeuille ne présente pas d'objectifs ESG réglementaires ou contractuels.

Avertissements

Ce document est publié uniquement à titre d'information et ne constitue pas un travail de recherche en investissement ou une analyse financière portant sur des transactions sur instruments financiers au sens de la directive MiFID (2014/65/EU). Il ne constitue pas non plus, de la part d'AXA Investment Managers et/ou de ses filiales, 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. 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. AXA Investment Managers décline par la présente toute responsabilité pour toute reproduction, redistribution ou transmission ultérieures, ainsi que de toute responsabilité issue desdites activités.

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. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière de placement. Avant d'effectuer un investissement, il est conseillé à l'investisseur de consulter le Prospectus correspondant, le Document d'information clé pour l'investisseur et les documents associés qui fournissent des renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques, les frais d'investissement et les commissions liés à l'achat d'un des produits et risques mentionnés. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à ces documents ou à l'obtention d'un avis professionnel externe.

Les produits ou stratégies mentionnés dans ce document peuvent ne pas être autorisés ou disponibles dans votre juridiction. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site Internet (<https://www.axa-im.com/en/registration-map>) la liste des pays de commercialisation du fonds.

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.

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).

Glossaire

Certains termes vous posent question ?

Consultez la page Glossaire de notre site Internet.

axa-im.com/glossary