

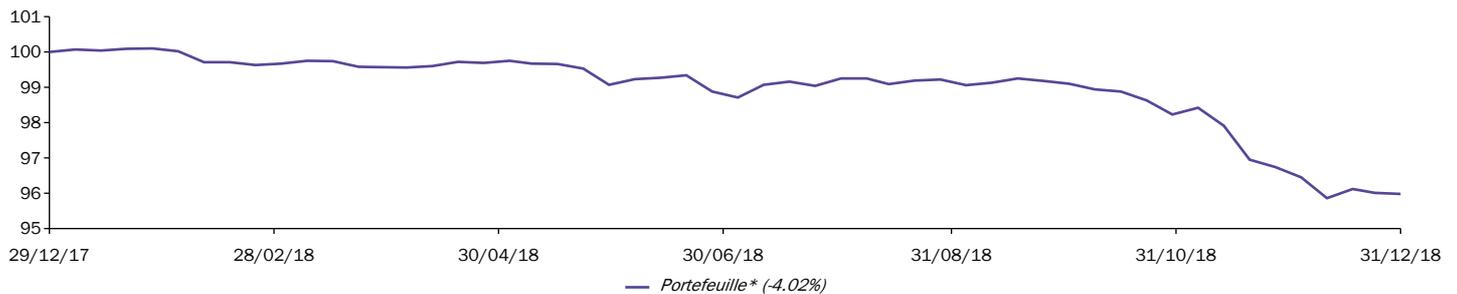
FIXED INCOME

# AXA IM Europe Short Duration High Yield E EUR

## Chiffres clés (en EUR)

<b>Actif net total du fonds (en millions)</b>	<b>196.87</b>	<b>Valeur liquidative (C)</b>	<b>97.67</b>
		Plus haut (sur 12 mois)	101.87
		Plus bas (sur 12 mois)	97.55
		<b>Valeur liquidative (D)</b>	<b>98.05</b>

## Evolution de la performance (en EUR)



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

### Performances cumulées

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-0.70%	-3.13%	-4.02%	-4.02%	-0.42%	-	-	-2.33%
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-	-

### Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-4.00%	-0.14%	-	-	-0.72%
Indice de référence**	-	-	-	-	-

### Performances annuelles

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	-4.02%	-0.13%	3.88%	-	-	-	-
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Volatilité annualisée</b>				
Portefeuille*	1.67%	2.54%	-	2.59%
Indice de référence**	-	-	-	-
<b>Risque relatif (Tracking Error)</b>				
Ratio de Sharpe	-0.91	0.93	-	0.68
Ratio d'information	-	-	-	-

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 02/10/2015

\*\* Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers au 31/12/2018

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille

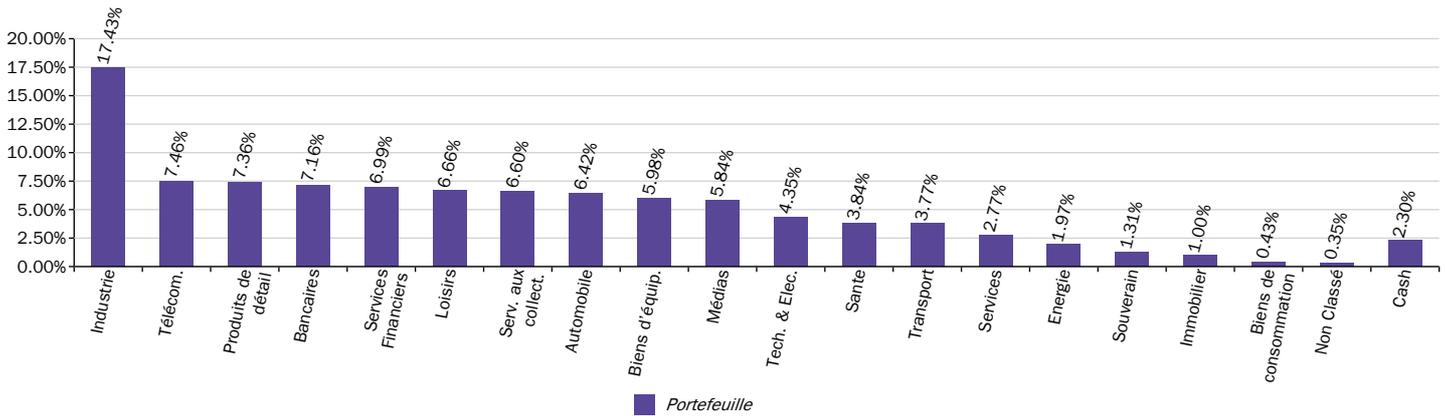
Caractéristique du portefeuille

	Portefeuille
Cash	2.30%
Nombre de lignes	92
Nombre d'émetteurs	83
Rating moyen linéaire	BB-
Rating moyen exponentiel	BB-
Years to Maturity	2.60

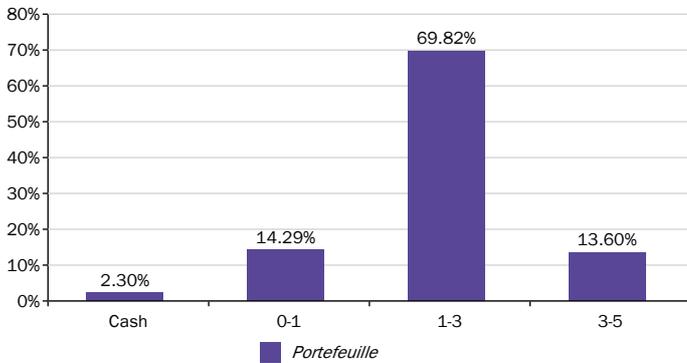
Caractéristique du portefeuille

	Portefeuille
Modified duration to worst	1.92
Coupon moyen	5.28%
Current yield	5.16
Yield to worst	4.27
Option adjusted spread	445

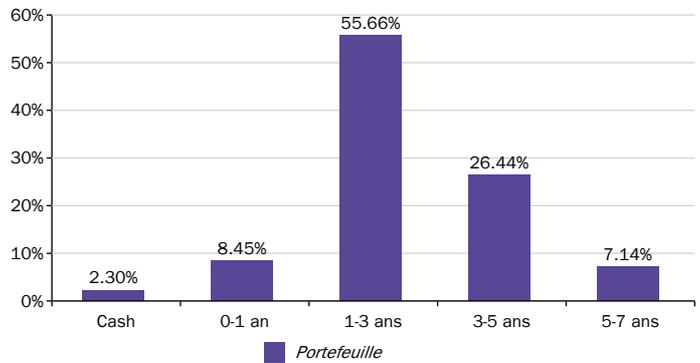
Exposition sectorielle



Exposition à la Modified Duration to Worst



Exposition par maturité



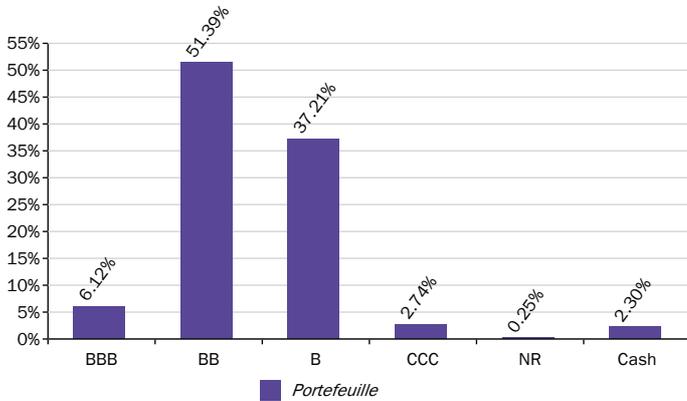
Source(s) : AXA Investment Managers au 31/12/2018

Analyse du portefeuille

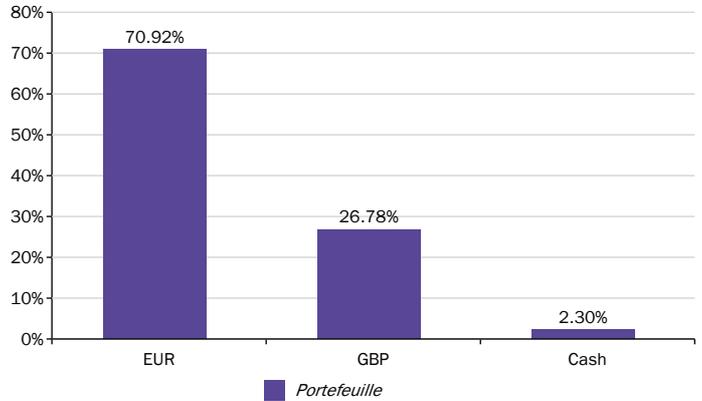
Les 10 principales lignes

Emetteur	Coupon	Maturité	Secteur	Modified duration to worst	Rating	Poids
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	5.125	15/04/21	Industrie	1.96	BB	2.32%
CABLE & WIRELESS INT FIN	8.625	25/03/19	Télécom.	0.23	B	2.29%
NOKIA OYJ	1.000	15/03/21	Tech. & Elec.	2.09	BB	2.27%
VUE INTERNATIONAL BIDCO	7.875	15/07/20	Loisirs	1.49	B	2.23%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	3.250	01/06/21	Industrie	2.12	BB	2.09%
CONSTELLIUM NV	4.625	15/05/21	Industrie	2.32	B	2.08%
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	3.600	26/02/21	Energie	2.05	BBB	2.02%
BARCLAYS BANK PLC	10.000	21/05/21	Bancaires	2.14	BB	1.97%
FIAT CHRYSLER FINANCE EU	4.750	22/03/21	Automobile	2.09	BB	1.95%
UNICREDIT SPA	6.125	19/04/21	Bancaires	2.13	BB	1.93%
<b>Nombre de lignes</b>	<b>92</b>					

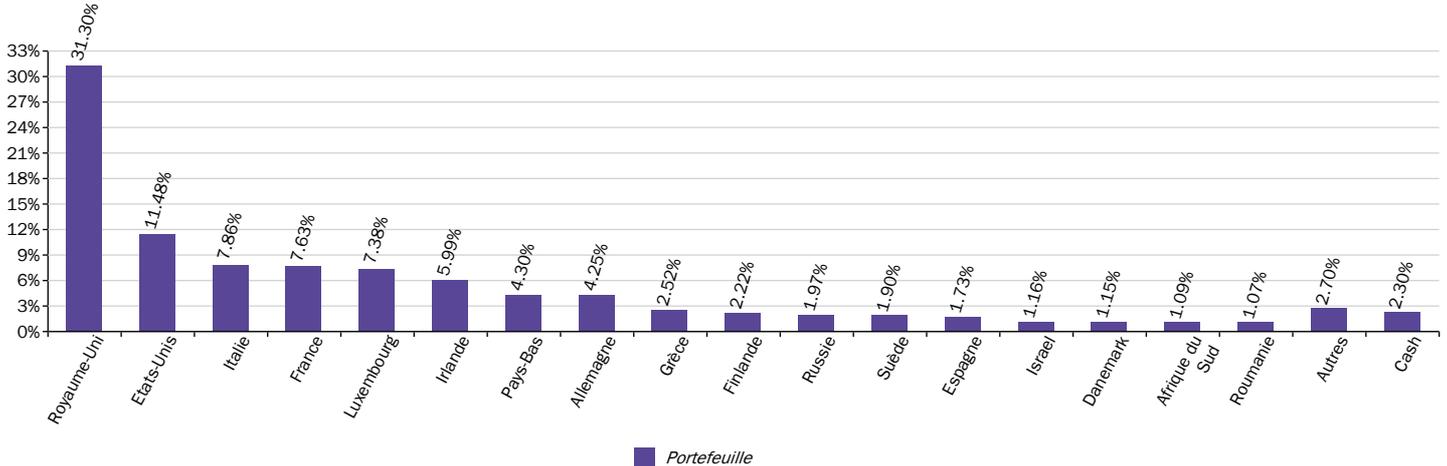
Exposition par rating



Exposition par devise



Exposition par pays



Source(s) : AXA Investment Managers au 31/12/2018

# AXA IM Europe Short Duration High Yield E EUR

## Objectif et stratégie d'investissement

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

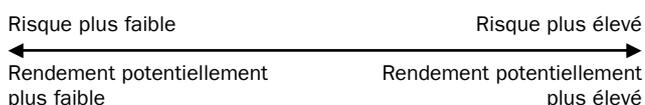
L'OPCVM cherche à s'exposer au marché des titres à haut rendement dits spéculatifs à moyen terme libellés dans une devise européenne.

## Indice de référence

Néant

## Caractéristiques du risque

**Horizon d'investissement recommandé :** Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.



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 le fonds 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 de faibles variations dans des conditions normales de marché, mais pouvant néanmoins engendrer 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 risques :**  
Cf. KIID

## Caractéristiques générales

Forme juridique	FCP
Nationalité	France
Date de création	02/10/15
<b>Obligations et autres titres de créance</b>	
Classification AMF	internationaux
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN C / D	FR0012927218 / FR0012927226
Droits d'entrée maximum	3%
Frais estimés courants	2.18%
Frais de gestion financière*	2.08%
Frais de gestion maximum	2.2%
Souscription Initiale min.	1 Part
Société de gestion	AXA IM Paris

(Sous) Délégation fin.

AXA Investment Managers UK Limited

Délégation comptable

State Street Banque Paris

Dépositaire

BNP Paribas Securities Services Paris

\*Le fonds peut encourir d'autres coûts, frais et dépenses administratives (cf. prospectus).

## Souscriptions / Rachats

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 actionnaires 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. Minimum de souscription initiale : 1 part

## Avertissements

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances sont annualisées sur une base de 365 jours. Les performances du fonds sont calculées dividendes réinvestis.

Les ratios de risque sont calculés à partir de performances brutes. Les ratings présentés sont arrêtés à la date d'édition du document et non pas à la date d'arrêt du portefeuille. Un changement de rating intervenu entre ces deux dates pourrait donc laisser à penser que les contraintes de rating du portefeuille ne sont pas respectées, alors même que les titres concernés ont pu être cédés dans l'intervalle. Pour toute question sur le sujet, merci de contacter votre contact commercial habituel.

Dans le cas où la devise de référence de l'investisseur est différente de la devise de référence du Fonds, les gains peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations du taux de change.

Le fonds cité est autorisé à la commercialisation en France. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site internet [www.axa-im.fr](http://www.axa-im.fr), la liste des pays de commercialisation du fonds.

Le traitement fiscal lié à la détention de parts de l'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal.

En fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM ces données peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Elles ne constituent pas un engagement contractuel de la société de gestion, peuvent être subjectives, et sont susceptibles d'évoluer sans préavis dans les limites du prospectus.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le Commissaire aux comptes. AXA IM et/ou ses affiliés peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPCVM ou l'OPC ou le fonds d'investissement. La responsabilité d'AXA IM Paris ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Préalablement à toute souscription l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus mis à disposition sur simple demande.

## AXA IM Europe Short Duration High Yield E EUR

---

### Pour vous informer

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris  
Tour Majunga  
6, Place de la Pyramide  
92908 Paris - La Défense cedex – France  
Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF numéro GP  
92-08 en date du 7 avril 1992  
Société Anonyme au capital de 1 384 380 euros  
353 534 506 RCS Nanterre