

## AXA WF Emerging Markets Euro Denominated Bonds I EUR

### Chiffres clés (EUR)\*

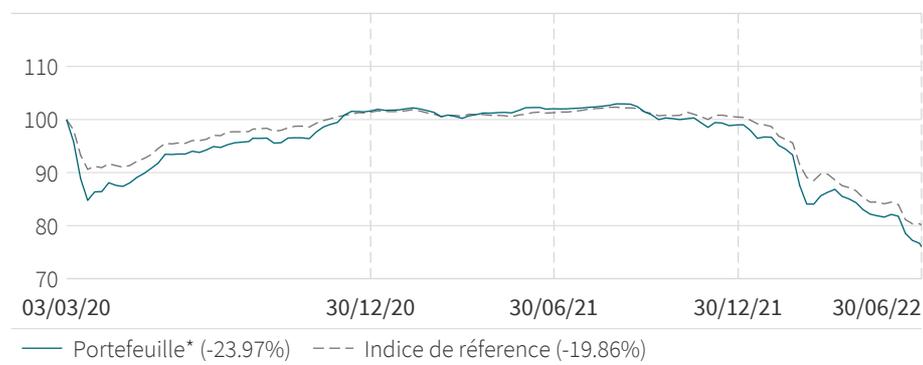
Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative	
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.	
-23.24	-25.49	-	-	-23.97	76.03	

Performances annualisées du fonds (%)					Actif net du fonds (M)	
3 ans	5 ans	10 ans	Création		EUR	
-	-	-	-11.11		43.48	

### Performance et risque

#### Evolution de la performance (EUR)



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* (%)	8.54	-	-	9.60
Volatilité de l'indice de référence (%)	6.49	-	-	7.47
Risque relatif/Tracking Error (%)	3.55	-	-	3.06
Ratio de Sharpe	-2.83	-	-	-1.03
Ratio d'information	-1.14	-	-	-0.47

### Indice de référence

Depuis le: 03/03/2020

50% ICE BofA Euro Emerging Markets Corporate Plus + 50% ICE BofA Euro Emerging Markets External Sovereign index

### Caractéristiques du portefeuille

	Port.	Indice de réf.
Rating moyen linéaire	BB+	BBB
Mod. Duration	4.62	5.05
Mod. Duration To Worst	5.14	5.15
Yield to worst (%)	7.42	4.88
Nombre de lignes	71	378
Nombre d'émetteurs	53	76

### Profil du portefeuille

Notation ESG 

Notation ESG relative

Moins élevé - | | | | | + Plus élevé 

% de l'encours sous gestion couvert par la note ESG absolue : Portefeuille = 85.2% Indice de référence = 90.5% (n'est pas significatif lorsque le taux de couverture est inférieur à 50%)

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 03/03/2020

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/06/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	30/06/21 30/06/22	30/06/20 30/06/21	30/06/19 30/06/20	30/06/18 30/06/19	30/06/17 30/06/18	Création
Portefeuille*	-7.40	-12.34	-23.24	-23.24	-	-	-25.49	9.12	-	-	-	-23.97
Indice de référence	-5.08	-9.58	-20.21	-20.21	-	-	-20.90	6.06	-	-	-	-19.86
Ecarts	-2.32	-2.76	-3.03	-3.03	-	-	-4.59	3.06	-	-	-	-4.11

## Performance calendaire annuelle (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille*	-2.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-0.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts	-1.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

### 10 principaux titres

Libellé	Pondération (%)	Pays émetteur	Mod. Duration	Contribution
Croatia (Republic of) 1.125% 06/19/2029	2.93	Croatie	6.5	0.19
Mexican (Republic of) 1.125% 01/17/2030	2.88	Mexique	6.6	0.19
Kazakhstan (Republic of) 2.375% 11/09/2028	2.54	Kazakhstan	5.6	0.14
Colombia (Republic of) 3.875% 03/22/2026	2.54	Colombie	3.1	0.08
Chile (Republic of) 0.83% 07/02/2031	2.46	Chili	8.0	0.20
Senegal (Republic of) 4.75% 03/13/2028	2.36	Senegal	3.8	0.09
Benin Government Intl Bond 4.875% 01/19/2032	2.27	Bénin	6.1	0.14
South Africa (Republic of) 3.75% 07/24/2026	2.14	Afrique du Sud	3.5	0.08
Philippines (Republic of) 0.7% 02/03/2029	2.12	Philippines	6.2	0.13
National Bank of Abu Dhabi PJSC 1.625% 04/07/2027	2.07	Emirats Arabes	4.5	0.09
<b>Total (%)</b>	<b>24.30</b>			

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 03/03/2020

2 / 7

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/06/2022

Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

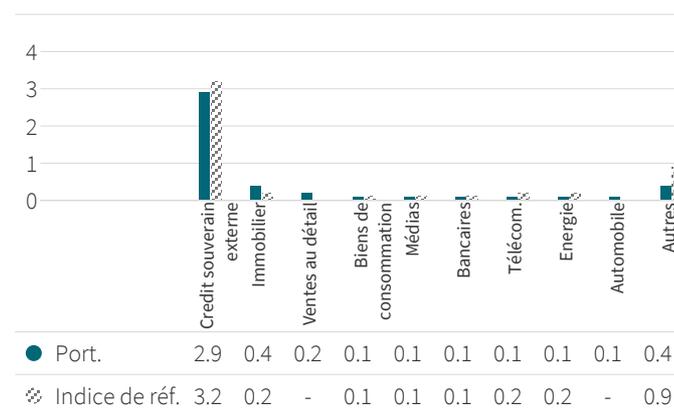
## Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille	Indice de référence
Credit souverain externe	47.85	50.00
Immobilier	11.91	5.46
Energie	5.30	5.18
Bancaires	4.63	3.10
Biens d'équip.	4.36	2.60
Biens de consommation	4.04	1.56
Ventes au détail	3.42	0.13
Industrie	2.85	2.62
Télécom.	2.30	6.07
Transport	2.05	1.21
Autres	9.62	12.51
Cash	1.66	0.00

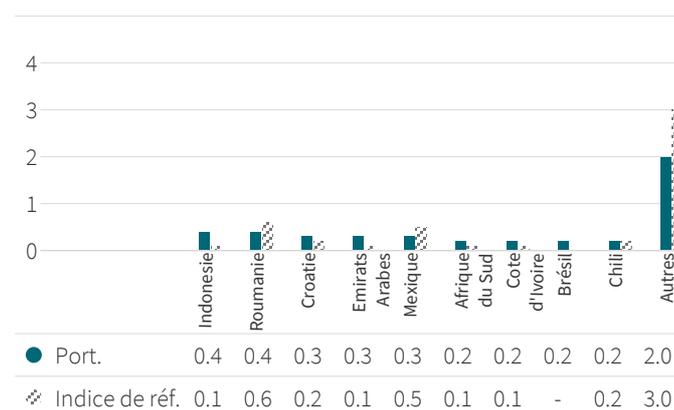
## Exposition géographique (%)

	Portefeuille	Indice de référence
Emirats Arabes	7.02	2.47
Roumanie	6.97	9.51
Mexique	6.01	10.31
Afrique du Sud	5.90	2.50
Indonesie	5.05	2.86
Croatie	4.68	2.96
Pologne	4.11	9.49
Brésil	4.10	0.16
Cote d'Ivoire	3.82	1.11
Colombie	3.57	0.36
Autres	47.11	34.91
Cash	1.66	0.00

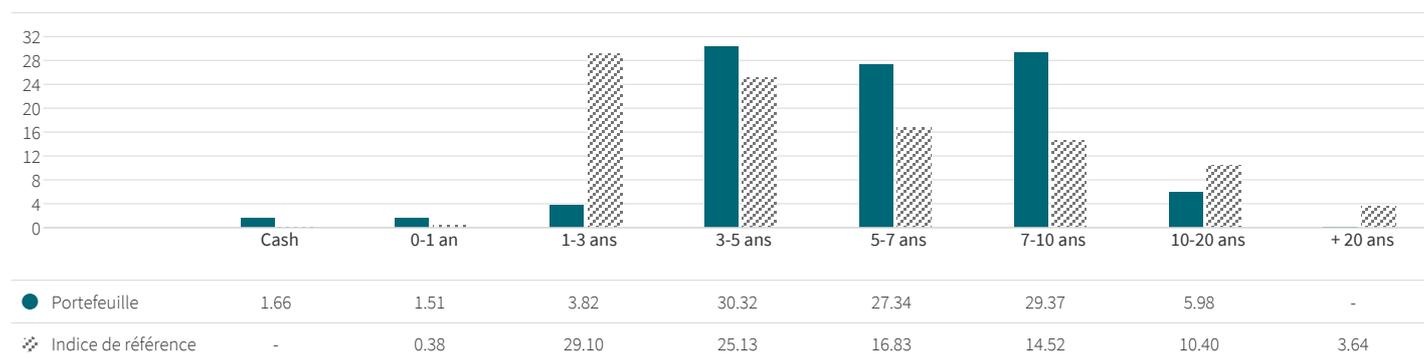
## Contribution à la durée par secteur



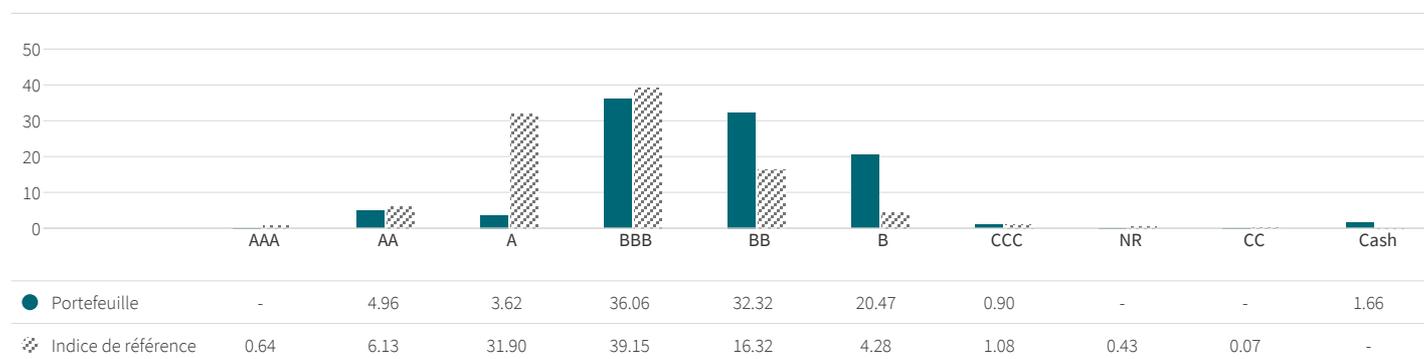
## Contribution à la durée par géographie



## Exposition par Maturité (%)



## Exposition par rating (%)



## Exposition par devise (%)



## Informations supplémentaires

### Administration: I EUR

Forme juridique	SICAV
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Luxembourg
Date de la 1ère Valeur Liquidative	03/03/2020
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	LU2096754630
Frais estimés courants	0.71%
Frais de gestion financière	0.55%
Commission de performance	Aucune
Souscription Initiale min.	5 000 000 EUR
Minimum de souscription ultérieure	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)
Garant	.Not Applicable

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 vise à générer une performance, mesurée en EUR, à partir d'un portefeuille de titres de créance des marchés émergents géré de manière dynamique.

### Horizon d'investissement

Ce Compartiment pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant trois ans.

## Caractéristiques du risque



### Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

### Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base de données 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 géopolitique :** les placements dans des titres émis ou cotés sur les marchés de différents pays peuvent impliquer l'application de normes et de règles différentes. Ces investissements peuvent être affectés par des variations de taux de change, des amendements législatifs ou de nouvelles restrictions applicables à ces placements, par une modification de la réglementation relative au contrôle des changes, ou encore par la volatilité des cours.

**Risque lié au marché :** risque de variation de la Valeur liquidative pendant la durée de vie du Compartiment en raison des mouvements du marché (volatilité du cours des actifs, creusement des spreads) à l'œuvre sur des marchés généraux ou spécifiques.

**Risques associés aux marchés émergents :** Le Compartiment peut investir dans des marchés moins développés sur le plan économique (les marchés émergents), qui peuvent comporter un risque plus important que les pays développés. Ces investissements sont notamment plus exposés au risque d'agitation politique et de ralentissement économique et sont susceptibles d'affecter la valeur du Compartiment et de vos placements.

**Risque de liquidité :** risque de faible liquidité dans certaines conditions de marché pouvant empêcher le Compartiment de valoriser, acheter ou vendre tout ou partie de ses actifs, et avoir 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.

**Risque de change :** le Fonds détient des investissements libellés dans des devises autres que sa devise de référence. Par conséquent, les variations des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des investissements (et des revenus qui en découlent), affectant la valeur du Fonds.

## 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 15h00 (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 initial minimum : 5 000 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la Classe d'Actions concernée.

Investissement ultérieur minimum : 1 000 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la Classe d'Actions 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>.

La note ESG relative correspond à la différence entre la note ESG absolue du portefeuille et la note ESG absolue de son indice de référence. Si la note ESG relative est positive (négative), cela signifie que la note ESG absolue du portefeuille est supérieure (inférieure) à celle de l'indice de référence.

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 cash inclut les différentes positions en liquidités et assimilées telles les liquidités dans les différents comptes en banque, les positions en fonds monétaires ou les profits latents à recevoir ou payer dans le cadre des couvertures de change.

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).

Si le fonds ou le compartiment fait partie d'AXA World Funds. AXA WORLD FUNDS est domicilié au 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg. La société est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B. 63.116. La société est agréée comme SICAV de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM IV par la CSSF et gérée par AXA Funds Management, une société anonyme de droit luxembourgeois immatriculée au Luxembourg sous la référence B 32 223RC, dont le siège social est situé 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg.