

# AXA IM Euro Yield Target 2028 | EUR

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

## Chiffres clés (EUR)\*

Performances cumulées du fonds (%)					Valeur liquidative
YTD	1 an	3 ans	10 ans	Création	Cap.
NA	-	-	-	NA	107.49
Actif net du fonds (M)					EUR
					175.88

## Performance et risque

Quand les performances ne sont pas affichées, cela signifie qu'il n'y a pas assez d'historique pour vous fournir une indication fiable des performances passées.

### Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité du portefeuille* (%)	-	-	-	-
Volatilité de l'indice de référence (%)	-	-	-	-
Risque relatif/Tracking Error (%)	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-	-

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

## 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 = 99,3% (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

Christopher John ELLIS

Yves BERGER - Co-gérant

\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 14/06/2023

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/04/2024

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

## Performance et risque (suite)

### Performance glissante (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	3 ans	5 ans	30/04/23 30/04/24	30/04/22 30/04/23	30/04/21 30/04/22	30/04/20 30/04/21	30/04/19 30/04/20	Création
Portefeuille*	NA	NA	NA	NA	-	-	-	-	-	-	-	NA

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 (%)	-0.31
Nombre de lignes	143
Nombre d'émetteurs	120
Years to Maturity	3.84
Modified duration to worst	3.15

	Portefeuille
Option adjusted spread	292
Coupon moyen (%)	4.70
Current yield (%)	4.95
Yield to worst (%)	6.01
Yield to maturity (%)	6.05

### Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Télécom.	10.77
Sante	9.26
Services	9.08
Bancaires	9.05
Industrie	8.32
Loisirs	8.01
Biens d'équip.	7.76
Produits de détail	6.02
Automobile	6.00
Services Financiers	4.79
Tech. & Elec.	4.72
Médias	4.41
Serv. aux collect.	3.68
Assurances	2.89
Biens de consommation	2.76
Transport	2.32
Immobilier	0.48
Cash	-0.31

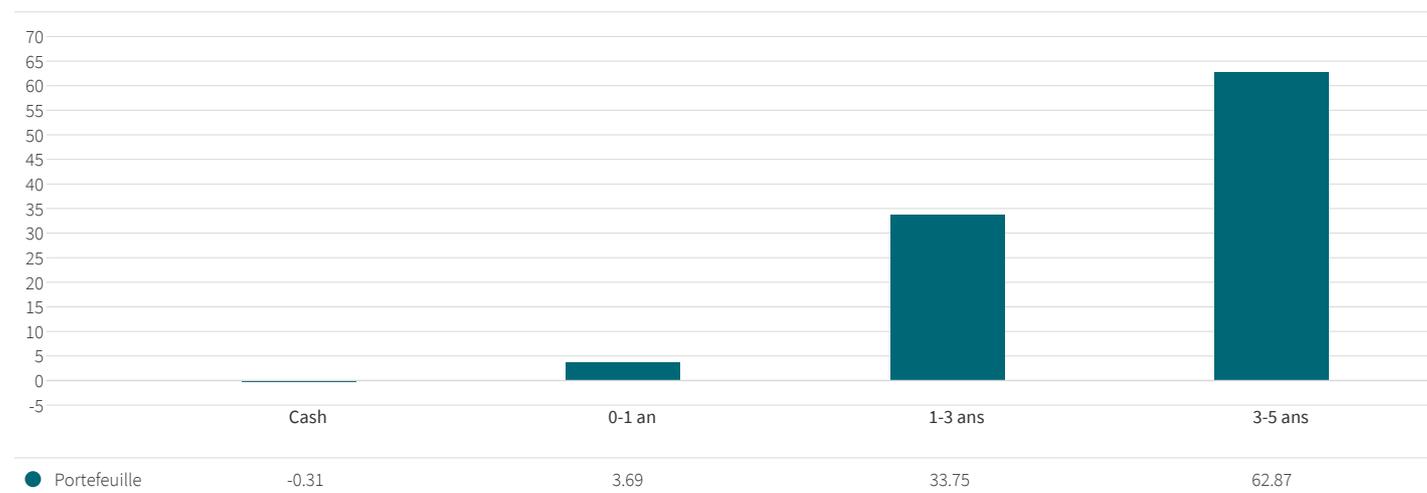
\* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 14/06/2023

Source(s) : AXA Investment Managers au 30/04/2024

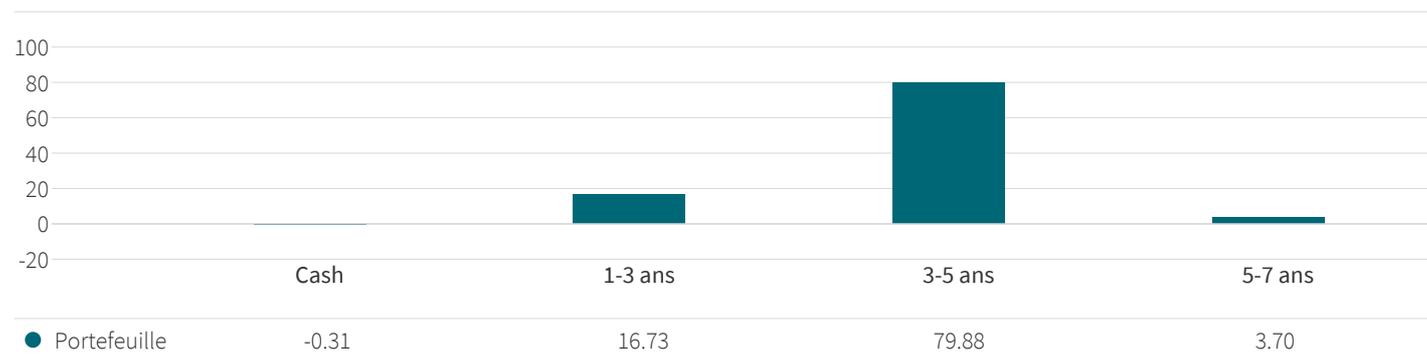
Pour obtenir de plus amples informations sur AXA IM, rendez-vous sur [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Analyse du portefeuille (suite)

### Exposition à la Modified Duration to Worst (%)



### Exposition par maturité (%)



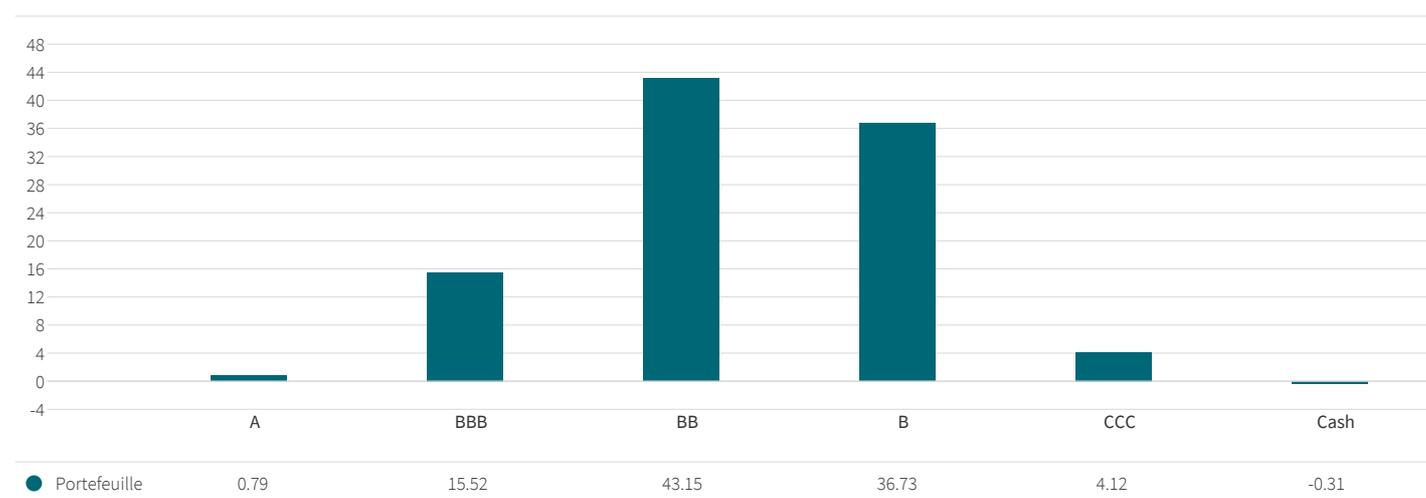
## Analyse du portefeuille (suite)

### 10 principaux titres

Emetteur	Coupon	Maturité	Secteur	Modified duration to worst	Rating	Ponderation (%)
INTESA SANPAOLO SPA	6.500	14/03/29	Bancaires	3.56	BBB	1.35
BANIJAY ENTERTAINMENT	7.000	01/05/29	Médias	3.17	B	1.32
PAPREC HOLDING S	3.500	01/07/28	Services	3.88	BB	1.31
ARENA LUX FIN SARL	1.875	01/02/28	Services	3.62	BB	1.29
INVESTEC PLC	1.875	16/07/28	Services Financiers	3.08	BBB	1.29
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	3.125	01/01/28	Serv. aux collect.	3.45	BB	1.27
TDC NET AS	5.056	31/05/28	Télécom.	3.42	BBB	1.23
RCS & RDS SA	3.250	05/02/28	Télécom.	3.54	B	1.21
PLAYTECH PLC	5.875	28/06/28	Loisirs	3.67	BB	1.21
INTERNATIONAL GAME TECH	2.375	15/04/28	Loisirs	3.79	BB	1.20
<b>Total (%)</b>						<b>12.67</b>

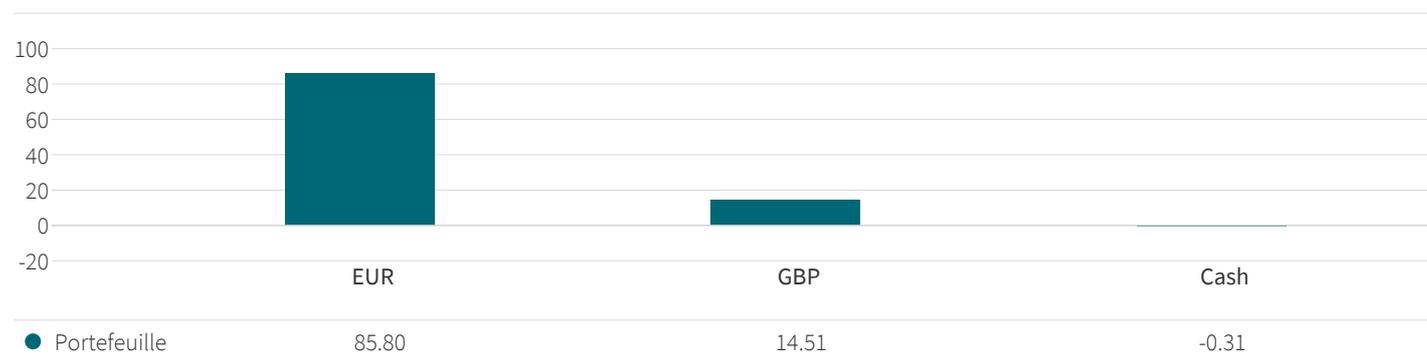
Les informations sur cette société sont données à titre illustratif uniquement, sont valables à la date du reporting et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que cette entreprise ne soit plus présente en portefeuille à une date ultérieure.

### Exposition par rating (%)



## Analyse du portefeuille (suite)

### Exposition par devise (%)



### Exposition géographique (%)

	Portefeuille (%)
Royaume-Uni	21.43
Etats-Unis	15.34
Italie	12.56
France	11.23
Allemagne	9.15
Espagne	6.59
Pays-Bas	5.77
Suède	2.57
Belgique	2.20
Luxembourg	1.98
Slovenie	1.27
Danemark	1.23
Finlande	1.23
Roumanie	1.21
Canada	1.10
Rep Tchèque	1.03
Irlande	1.01
Autres	3.40
Cash	-0.31

## Informations supplémentaires

### Administration: I EUR

Forme juridique	ICAV
Conforme Directive UCITS	Oui
Conforme Directive AIF	Non
Nationalité	Irlande
Date de la 1ère Valeur Liquidative	14/06/2023
Devise du fonds	EUR
Devise du portefeuille	EUR
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Code ISIN	IE00074NZLZ9
Coûts de transaction	0.20%
Frais estimés courants	0.58%
Frais de gestion financière	0.45%
Souscription Initiale min.	500 000 EUR
Société de gestion	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers UK Limited
Délégation comptable	STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED
Dépositaire	STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED
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.

L'investissement sera réduit par le paiement des frais mentionnés ci-dessus.

### Objectifs du fonds

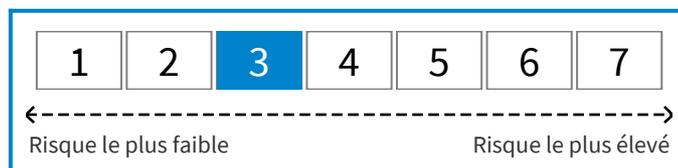
L'objectif d'investissement du Fonds est de générer une performance par le biais d'une exposition à l'univers des titres obligataires afin d'obtenir un rendement annualisé moyen, net des frais courants, sur la durée de vie du Fonds de l'ordre de 4 à 6 %. L'objectif d'investissement n'est en aucun cas garanti et le rendement potentiel pourrait notamment être affecté par le risque de défaut et le taux de recouvrement éventuels d'un ou de plusieurs émetteurs du portefeuille.

### 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen ou faible. 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 de risque synthétique peuvent être significatifs, tels que le risque lié aux titres à haut rendement, le risque de réinvestissement. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, de sorte que vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Souscriptions Rachats

Vous pouvez acheter des actions pendant la Période de Souscription ou vendre vos actions lors de chaque Jour Ouvré au cours duquel les banques sont généralement ouvertes en Irlande et au Royaume-Uni. Si les banques ne sont pas généralement ouvertes en Irlande et au Royaume-Uni au cours d'un Jour Ouvré particulier, ou le jour précédent, vous pourrez acheter ou vendre vos actions le Jour Ouvré suivant. Pour plus d'informations, nous vous invitons à consulter le Prospectus, disponible sur le site Internet suivant : <https://funds.axa-im.com/>. La Valeur Liquidative de ce Fonds est calculée quotidiennement. Aucune souscription ne sera acceptée après la fin de la Période de Souscription. Il n'existe aucune souscription initiale minimum obligatoire dans le Fonds.

## 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 (notamment pour les investisseurs au Royaume-Uni), le document d'information clé et les documents associés qui fournissent des renseignements détaillés sur le produit, y compris les risques et les frais d'investissement. 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://particuliers.axa-im.fr/des-referentiels-esg>.

Le portefeuille ne présente pas d'objectifs réglementaires ou contractuels sur les 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 d'AXA Investment Managers. 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 de l'ICAV AXA IM World Access Vehicle domicilié en Irlande, son siège social est situé 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 et il est immatriculé auprès de la Banque centrale d'Irlande sous le numéro C154706. Celui-ci est un véhicule de gestion d'actifs collectif au titre de la directive européenne OPCVM. Il est géré par AXA Investment Managers Paris, une société de droit français, ayant son siège social à Tour Majunga- 9 - 6 place de la Pyramide - 92800 Puteaux, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506 et une société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF N° GP 92-008 en date du 7 avril 1992.

Les sociétés sont données à titre d'information uniquement à la date du reporting et il est possible que ces sociétés ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Cette information ne constitue ni une recherche en investissement ni une analyse financière concernant les transactions sur instruments financiers ni ne constitue une offre d'acheter ou vendre des investissements, produits ou services et ne doit pas être considérée comme une sollicitation, un conseil en investissement ou un conseil juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'acheter ou de vendre des titres financiers.

## Informations supplémentaires (suite)

Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter la page Internet suivante : <https://www.axa-im.com/what-is-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 à l'égard des produits ou services d'AXA Investment Managers, vous pouvez déposer une réclamation auprès du distributeur ou directement auprès de la société de gestion (de plus amples informations sur la politique en matière de réclamations d'AXA IM sont disponibles en anglais à la page Internet suivante : <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>)

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 d'AXA IM

: <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. Les traductions dans d'autres langues sont disponibles sur les sites Internet des entités locales d'AXA IM.

par rapport à un indice de référence. Par exemple, un gestionnaire qui surpasse un indice de référence de 2 % par an aura un IR plus élevé qu'un gestionnaire ayant la même surperformance mais qui a pris plus de risques.

## Glossaire

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

**Risque relatif/tracking error (%) :** mesure, en écart type, de la fluctuation des rendements d'un portefeuille par rapport à celle des rendements d'un indice de référence. La tracking error peut être considérée comme un indicateur du degré de gestion active d'un fonds. Plus cet indicateur est faible, plus le fonds affiche une performance historique proche de celle de son indice de référence.

**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.

**Ratio d'information (RI) :** mesure des rendements du portefeuille supérieurs à ceux d'un indice de référence par rapport à la volatilité de ces rendements excédentaires. Le RI est utilisé pour comparer l'excès de rendement par rapport à un indice de référence à l'excès de risque