

# AXA IM Europe Short Duration High Yield A EUR

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

## Cifras clave (EUR)\*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo	
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.	Inc.
-5.01	-5.01	-3.50	-	+0.94	100.94	76.54

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)	
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR	
-1.18	-0.48	-	+0.13	94.77	

## Registro de dividendos

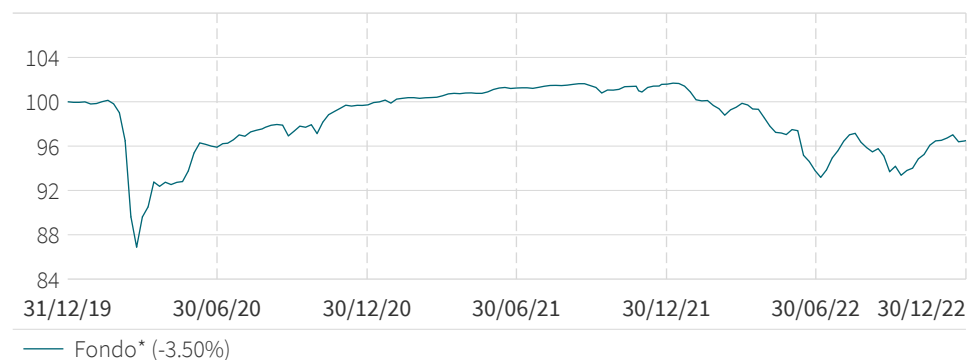
	Fecha de registro	Fecha ex-dividendo	Dividendo por participación	Rendimiento a 12 meses
Abril 2018	09/04/2018	10/04/2018	4.78	5.23
Abril 2019	09/04/2019	10/04/2019	3.99	4.58
Abril 2020	08/04/2020	09/04/2020	3.21	4.11
Abril 2021	07/04/2021	08/04/2021	3.02	3.66
Abril 2022	07/04/2022	08/04/2022	2.69	3.40

Rendimiento a 12 meses = (Suma de dividendos) / (Valor liquidativo de cierre). El rendimiento a 12 meses se calcula mediante la suma de las distribuciones de los 12 últimos meses y del valor liquidativo más reciente. El rendimiento a 12 meses puede ser mayor o menor que el rendimiento real de los dividendos anuales. Un rendimiento de distribución positivo no implica una rentabilidad positiva. Los dividendos no están garantizados. Los dividendos pasados no son un indicador de los dividendos futuros.

Los inversores no deben adoptar ninguna decisión de inversión basándose únicamente en la información contenida en la tabla anterior. Debe leer el documento de oferta pertinente (incluida la declaración de datos fundamentales) del fondo para obtener más información, incluidos los factores de riesgo.

## Riesgo y rentabilidad

### Evolución de la rentabilidad (EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

\* Fecha del primer VL: 02/10/2015

Fuente(s): AXA Investment Managers a 30/12/2022

Si desea más información sobre AXA IM, visite [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Índice de referencia

El fondo carece de índice de referencia.

El fondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia.

## Perfil del fondo

Calificación ESG



% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 93.8% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

## Riesgo y rentabilidad (continuación)

### Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	4.60	7.44	5.88	5.14
Ratio de Sharpe	-0.85	0.04	0.17	0.32

### Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	31/12/21 31/12/22	31/12/20 31/12/21	31/12/19 31/12/20	31/12/18 31/12/19	31/12/17 31/12/18	Inicio
Fondo*	-0.02	3.32	3.46	-5.01	-3.50	-2.37	-5.01	1.87	-0.28	4.36	-3.06	0.94

### Rentabilidad anual (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo*	-5.01	1.87	-0.28	4.36	-3.06	0.87	4.58	-	-	-

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

## Análisis del fondo

### Detalle del Fondo

	Fondo		Fondo
Liquidez (%)	5.36	Diferencial ajustado por opciones	415
Número de líneas	128	Cupón medio (%)	3.74
Número de emisores	103	Rentabilidad corriente (%)	3.79
Años hasta vencimiento	2.05	Yield to worst (%)	6.64
Modified duration to worst	1.86	Rendimiento al vencimiento (%)	6.68

\* Fecha del primer VL: 02/10/2015

Fuente(s): AXA Investment Managers a 30/12/2022

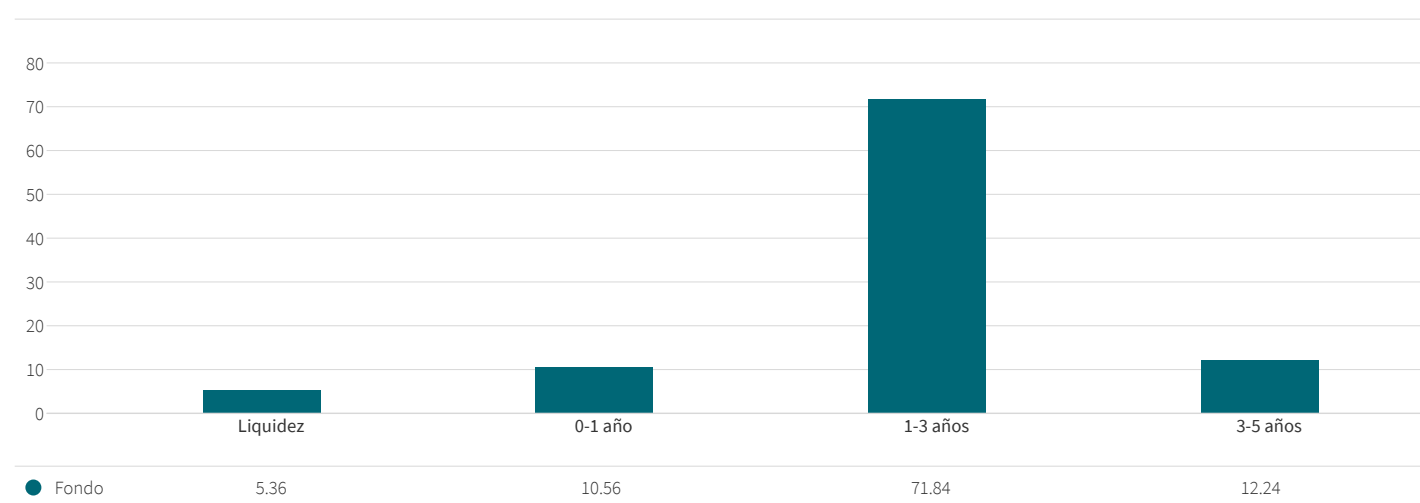
Si desea más información sobre AXA IM, visite [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Análisis del fondo (continuación)

### Exposición sectorial (%)

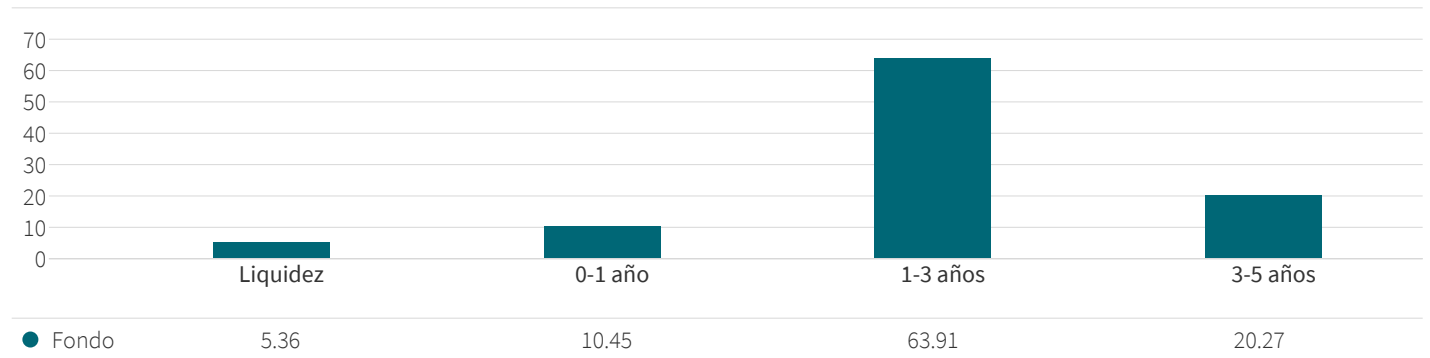
	Fondo
Servicios	10.00
Telecom.	9.73
B. Equip	8.39
Ind. básica	7.71
Automoción	7.29
Servicios financieros	7.18
Cuidado médico	6.45
Medios	6.30
Comercio minorista	5.61
Finanzas	5.36
Ocio	5.01
Tecnolog. & electrónica	4.15
Bienes inmuebles	3.94
Suministros públicos	3.64
Consumo	2.18
Transporte	1.07
Seguros	0.35
Sin clasificar	0.26
Liquidez	5.36

### Composición de la Duración Modificada to Worst (%)



## Análisis del fondo (continuación)

### Exposición por vencimiento (%)



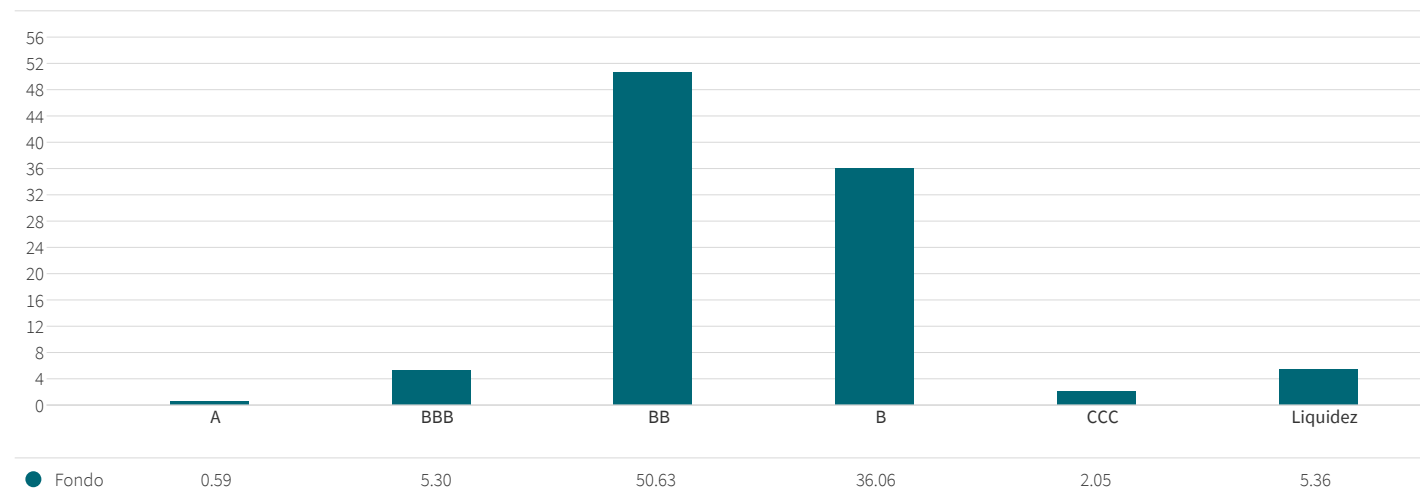
### 10 principales posiciones

Emisor	Dividendo	Vencimiento	Sector	Modified duration to worst	Rating	Peso (%)
PINEWOOD FINANCE CO LTD	3.250	30/09/25	Medios	2.71	BB	1.75
ROSSINI SARL	6.750	30/10/25	Cuidado médico	2.69	B	1.67
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.021	06/03/24	Automoción	1.15	BB	1.57
NOVOMATIC AG	1.625	20/09/23	Ocio	0.72	BB	1.52
TECHEM VERWALTUNGSGESELL	2.000	15/07/25	Servicios	2.53	B	1.41
IRON MOUNTAIN UK PLC	3.875	15/11/25	Bienes inmuebles	2.82	BB	1.37
OI EUROPEAN GROUP BV	2.875	15/02/25	B. Equip	2.10	BB	1.35
MAUSER PACKAGING SOLUT	4.750	15/04/24	B. Equip	1.31	B	1.35
TELECOM ITALIA SPA	4.000	11/04/24	Telecom.	1.24	B	1.34
ROLLS-ROYCE PLC	0.875	09/05/24	B. Equip	1.34	BB	1.26
<b>Total (%)</b>						<b>14.59</b>

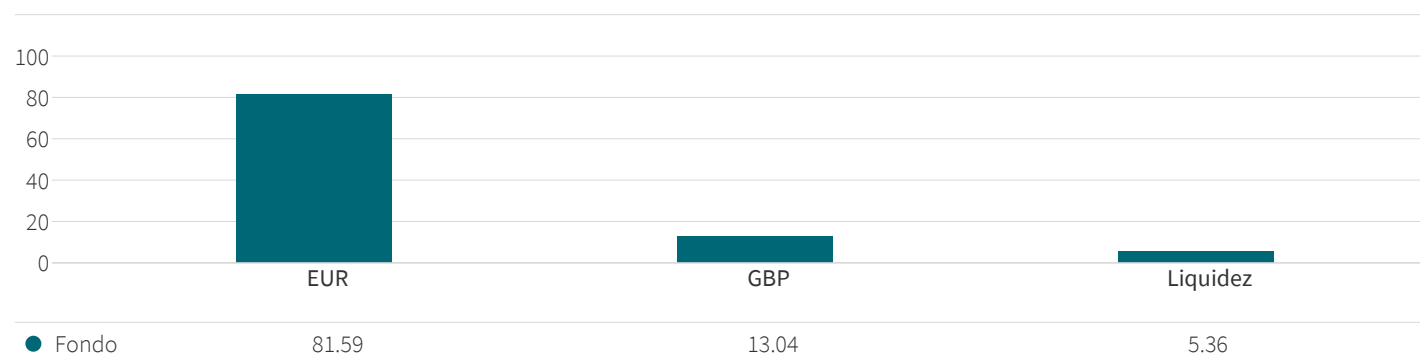
Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. No deberá considerarse una recomendación de comprar o vender valores.

## Análisis del fondo (continuación)

### Exposición por Calificación (%)



### Exposición por Divisa (%)



## Análisis del fondo (continuación)

### Exposición geográfica (%)

	Fondo
Estados Unidos	24.00
Reino Unido	15.42
Francia	14.79
Italia	8.44
Alemania	6.78
Países Bajos	5.35
España	4.88
Suecia	3.07
Luxemburgo	2.14
Grecia	1.46
Austria	1.44
Japón	1.29
Rumania	1.06
Suiza	1.05
Dinamarca	1.05
República Checa	1.04
Otros	1.38
Liquidez	5.36

## Información adicional

### Administración: A EUR

Tipo de fondo	FCP
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Francia
Categoría AMF	Obligaciones y otros títulos internacionales de crédito
Fecha del primer VL	02/10/2015
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion / Income
Código ISIN C / D	FR0012903276 / FR0012927184
Comisión de entrada máxima	3%
Gastos corrientes	1.18%
Comisión de gestión	1.08%
Comisión de gestión máxima	1.2%
Comisión de rentabilidad :	ninguna
Suscripción mínima inicial	1 Part
Gestora	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Managers UK Limited
Delegación de la administración	State Street Bank International Gmbh (Paris Branch)
Depositario	BNP PARIBAS SA

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones. La inversión se verá reducida por el pago de las comisiones mencionadas.

### Objetivos del fondo

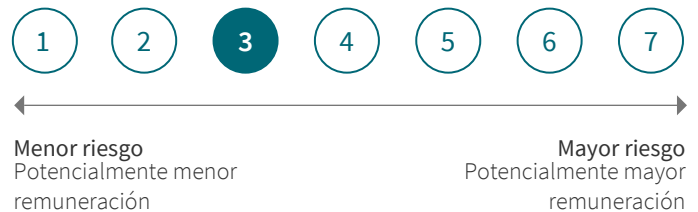
El OICVM está clasificado en la siguiente categoría: "Obligations et autres titres de créence internationaux" (Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales).

El OICVM busca una exposición al mercado de valores de alto rendimiento especulativos a medio plazo denominados en una divisa europea.

### Horizonte de inversión

Este OICVM podría no resultar adecuado para los inversores que planean retirar su aportación antes de los 3 años.

### Características del riesgo



Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM no está garantizada y puede variar con el tiempo. La categoría más baja no implica la ausencia de riesgo.

#### ¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El OICVM no tiene garantía de capital. Está invertido en mercados y/o utiliza técnicas o instrumentos sujetos a variaciones tanto al alza como a la baja que pueden generar ganancias o pérdidas. El indicador de riesgo del OICVM representa su exposición a los mercados de renta fija.

### Riesgos adicionales

**Riesgo de contraparte:** riesgo de insolvencia o incumplimiento de una contraparte del OICVM, que puede desembocar en un impago o falta de entrega.

**Riesgo de liquidez:** riesgo de experimentar dificultades a la hora de comprar o vender activos del OICVM.

**Riesgo de crédito:** riesgo de que los emisores de los instrumentos de deuda mantenidos por el OICVM incurran en impago o de que su calidad crediticia se degrade, lo que puede acarrear un descenso del valor liquidativo.

**Efecto de determinadas técnicas de gestión como la gestión de derivados:** algunas técnicas de gestión conllevan riesgos específicos como el riesgo de liquidez, de crédito, de contraparte, de subyacentes, jurídicos, de valoración y operativos. El uso de instrumentos derivados puede llevar al OICVM a ampliar o disminuir las fluctuaciones de mercado y, por tanto, las variaciones del valor liquidativo más o menos importantes, tanto al alza como a la baja.

## Información adicional (continuación)

### Suscripción Reembolso

El depositario deberá recibir las solicitudes de suscripción y reembolso todos los días antes de las 12:00 h. (hora de París) y estas se ejecutarán basándose en el siguiente valor liquidativo. Se advierte a los accionistas que podrían aplicarse plazos de procesamiento adicionales debido a la existencia de intermediarios como el asesor financiero o el distribuidor. El valor liquidativo de este OICVM se calcula diariamente.

Suscripción mínima inicial: 1 participación

### Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto y el documento de Datos Fundamentales para el Inversor / documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los gastos de inversión y los riesgos. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

#### Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

### Calificación y Metodología Inversión Responsable

'Calificación absoluta ESG' está basado en una metodología de calificación de terceros. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absolutamás baja (más alta) de ASG.

Para obtener más información sobre la metodología, visite <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

'CO2 relative intensity' es el resultado de la diferencia entre la intensidad de CO2 del fondo (expresado en toneladas de CO2/M€) y del benchmark. Si el resultado 'CO2 relative intensity' es verde, significa que la intensidad del fondo es inferior a la intensidad del benchmark. Si el resultado es naranja, significa que la intensidad del fondo es superior al benchmark. Si el resultado es amarillo, significa que la intensidad del fondo y el benchmark es similar. Los indicadores ESG son solo para fines informativos. El fondo no tiene ni estatus ni objetivos contractuales ESG.

### Aviso legal

#### No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Esta comunicación promocional no constituye, por parte de AXA Investment Managers, una solicitud o asesoramiento de inversión, legal o fiscal. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. La información contenida en el presente documento está destinada exclusivamente a la entidad y/o persona(s) a la(s) que se ha facilitado, salvo que se permita otra cosa en los contratos aplicables. AXA Investment Managers declina toda responsabilidad por cualquier reproducción, redistribución o transmisión posterior, así como toda responsabilidad derivada de dichas actividades.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. La decisión de basarse en la información aquí contenida corresponderá exclusivamente al destinatario. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

El Fondo al que se hace referencia en el presente documento no ha sido registrado en virtud de la Ley estadounidense de sociedades de inversión (Investment Company Act) de 1940, en su versión modificada, ni de la Ley estadounidense de valores (Securities Act) de 1933, en su versión modificada. Ninguna de las acciones podrá ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a ninguna Persona estadounidense, salvo que los valores estén registrados con arreglo a la Ley, o exista una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una Persona estadounidense se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano de o residente en Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada con arreglo a las leyes de Estados Unidos o vigente en Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyos ingresos estén sujetos al impuesto federal sobre la renta estadounidense, independientemente de que dichos ingresos estén efectivamente relacionados con una operación o negocio en Estados Unidos. En Estados Unidos, este material solo puede distribuirse a una persona que sea 'distribuidor' o que no sea una 'Persona estadounidense', según se define en el Reglamento S de la Ley estadounidense de valores de 1933 (en su versión modificada).

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. Este documento no constituye un análisis de inversión ni financiero vinculado a operaciones con instrumentos financieros, ni tampoco constituye una oferta de compra o venta de inversiones, productos o servicios, y no debe considerarse una solicitud o asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal, una recomendación de una estrategia de inversión o una recomendación personalizada de compra o venta de valores.

Para obtener más información acerca de aspectos relacionados con la sostenibilidad, visite <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.



## Información adicional (continuación)

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

**Para inversionistas chilenos:** ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALE VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

**Para inversionistas peruanos:** AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

**Para inversores uruguayos:** La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

**Para los inversores situados en la Unión Europea:** Tenga en cuenta que la sociedad gestora se reserva el derecho, en todo momento, a dejar de comercializar el o los productos mencionados en esta comunicación en la Unión Europea remitiendo una notificación a su autoridad de supervisión, de acuerdo con las normas de pasaporte europeas. En caso de descontento con los productos o servicios de AXA Investment Managers, tiene derecho a enviar una queja, ya sea al comercializador o directamente a la sociedad gestora (puede encontrar más información acerca de la política de quejas de AXA IM en inglés en la siguiente dirección <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints> ). Si reside en un país de la Unión Europea, también tiene derecho a tomar medidas legales o extrajudiciales en todo momento. La plataforma europea de resolución de litigios en línea le permite enviar un formulario de queja (disponible en: [https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hon\\_e.chooseLanguage](https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hon_e.chooseLanguage)) y le ofrece información acerca de los medios de rectificación disponibles (disponible en <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

En el sitio web de AXA IM puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores en inglés <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights> .

En los sitios web de las entidades de AXA IM locales hay disponibles traducciones a otros idiomas.