

AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon A EUR

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

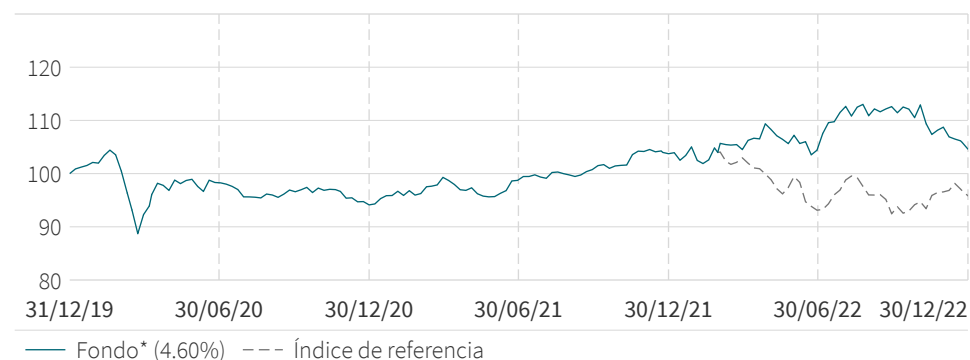
Cifras clave (EUR)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)					Valor liquidativo
YTD	1A	3 A	10A	Inicio	Acu.
+1.12	+1.12	+4.60	-	+23.11	123.11

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	USD
+1.51	+4.05	-	+3.36	182.49

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.

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	9.92	8.97	7.97	7.76
Volatilidad del Índice de referencia (%)	-	-	-	-
Riesgo relativo/Tracking Error (%)	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	0.23	0.34	0.70	0.63
Ratio de información	-	-	-	-

* Fecha del primer VL: 14/09/2016

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

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Índice de referencia

Desde el: 28/02/2022

100% ICE BofA US High Yield Master II

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

Perfil del fondo

Calificación ESG 

Relativa frente a su índice de referencia

Menor  Mayor

Intensidad CO2 frente a su índice de referencia

Más CO2  Menos CO2

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 94.6% Índice de referencia = 91.8% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

% del patrimonio del fondo cubierto por el indicador de intensidad de CO2: Cartera = 87.3% Índice de referencia = 80.9% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Riesgo y rentabilidad (continuación)

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*	-3.80	-5.54	0.33	1.12	4.60	21.98	1.12	9.27	-5.34	14.26	2.06	23.11
Benchmark	-0.75	4.01	3.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-3.05	-9.55	-3.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidad anual (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo*	1.12	9.27	-5.34	14.26	2.06	-7.17	-	-	-	-
Índice de referencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	Índice de referencia
Liquidez (%)	5.41	0.28
Número de líneas	130	1933
Número de emisores	91	725
Años hasta vencimiento	3.05	5.49
Modified duration to worst	2.62	4.23

	Fondo	Índice de referencia
Diferencial ajustado por opciones	329	479
Cupón medio (%)	5.53	5.78
Rentabilidad corriente (%)	5.61	6.75
Yield to worst (%)	7.46	8.94
Rendimiento al vencimiento (%)	7.47	8.98

* Fecha del primer VL: 14/09/2016

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

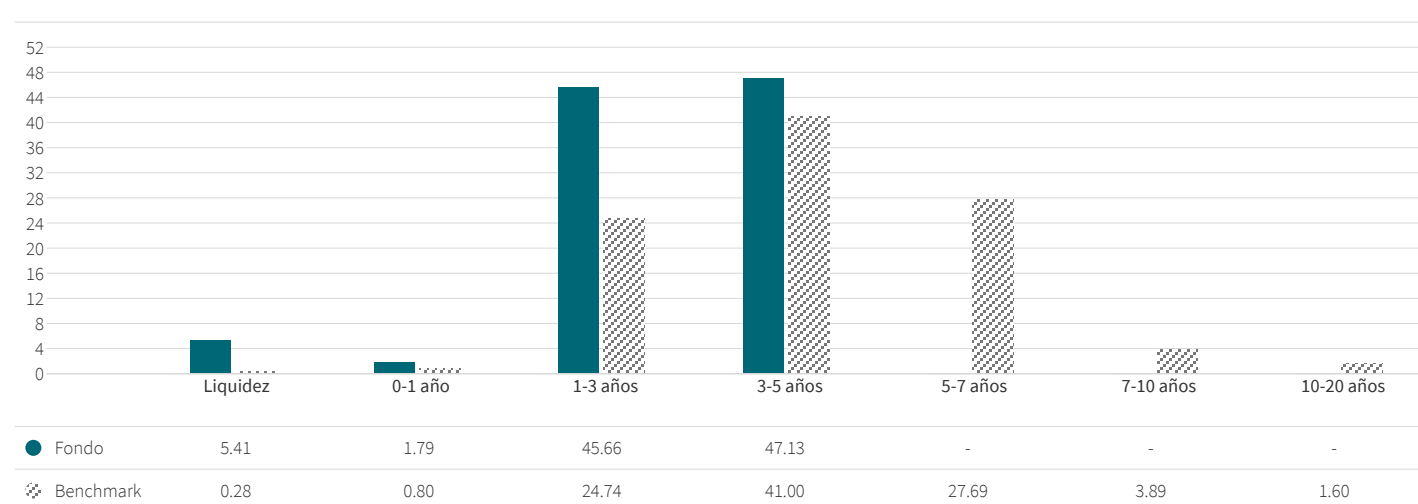
Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Análisis del fondo (continuación)

Exposición sectorial (%)

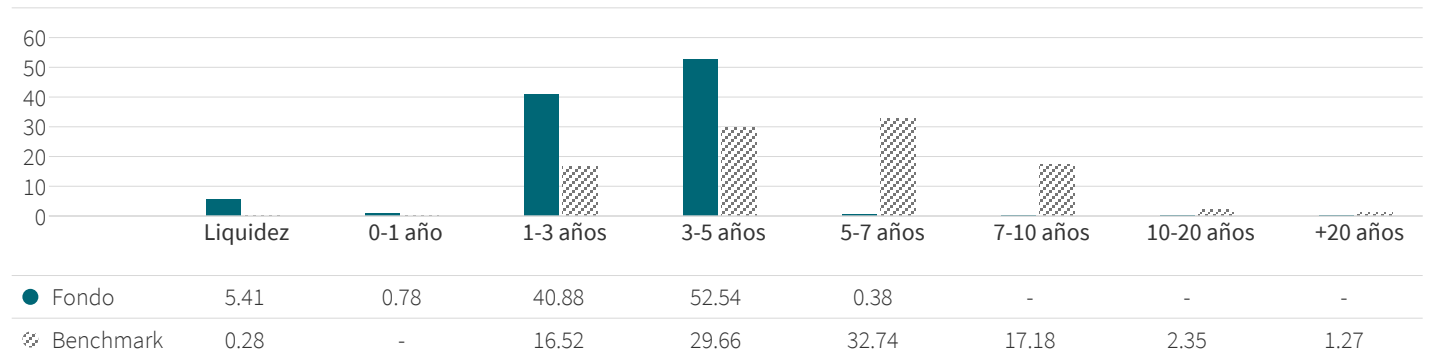
	Fondo	Benchmark
Servicios	15.92	6.59
Medios	14.46	9.13
Consumo	8.61	3.79
Bienes inmuebles	8.13	3.98
Tecnolog. & electrónica	7.49	5.30
Servicios financieros	7.03	5.05
B. Equip	6.36	6.44
Cuidado médico	5.76	7.72
Ocio	5.47	7.81
Comercio minorista	4.38	5.31
Ind. básica	4.26	7.81
Telecom.	4.08	6.48
Transporte	0.95	2.26
Automoción	0.95	4.42
Seguros	0.73	1.55
Suministros públicos	0.00	3.04
Energía	0.00	12.17
Finanzas	0.00	0.87
Liquidez	5.41	0.28

Composición de la Duración Modificada to Worst (%)



Análisis del fondo (continuación)

Exposición por vencimiento (%)



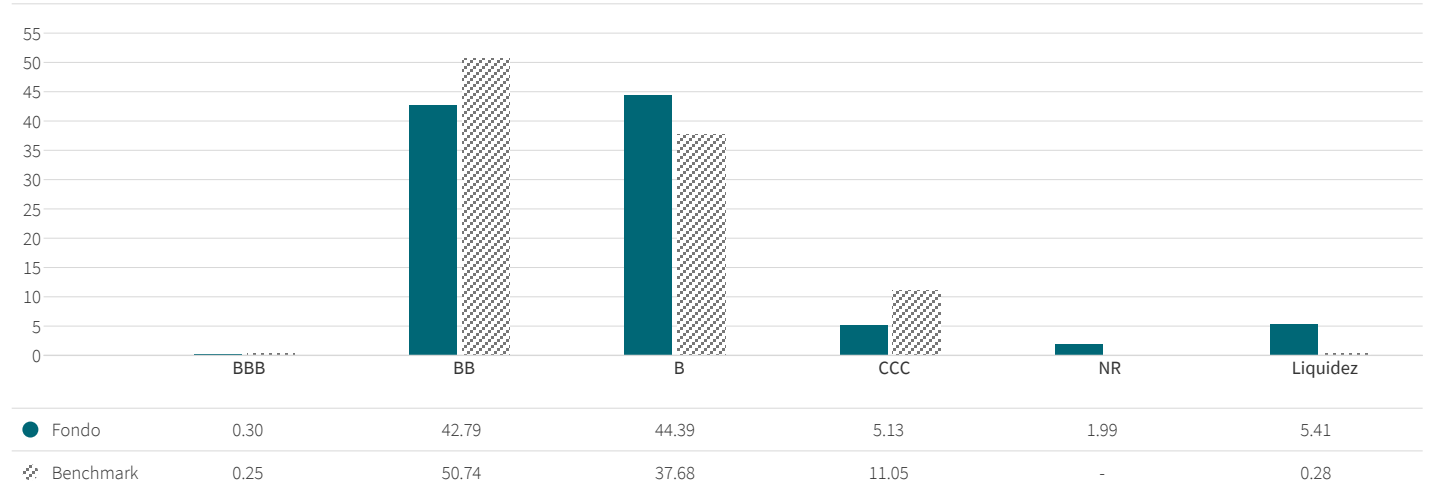
10 principales posiciones

Emisor	Dividendo	Vencimiento	Sector	Modified duration to worst	Rating	Peso (%)
HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	01/09/25	Consumo	2.38	B	2.05
COMMSCOPE INC	6.000	01/03/26	Tecnolog. & electrónica	2.86	B	1.91
CSC HOLDINGS LLC	5.500	15/04/27	Medios	3.79	B	1.85
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	6.250	15/06/25	Bienes inmuebles	2.31	B	1.61
NEXSTAR MEDIA INC	5.625	15/07/27	Medios	3.94	B	1.59
ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	15/12/25	Servicios financieros	2.73	BB	1.56
ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.750	15/09/24	Servicios financieros	1.64	BB	1.56
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.000	15/08/27	Bienes inmuebles	4.07	B	1.55
NOVA CHEMICALS CORP	4.875	01/06/24	Ind. básica	1.38	BB	1.54
SIRIUS XM RADIO INC	5.000	01/08/27	Medios	4.04	BB	1.54
Total (%)						16.76

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 (%)



Exposición geográfica (%)

	Fondo (%)	Benchmark (%)
Estados Unidos	90.88	87.26
Canadá	1.94	4.01
Países Bajos	1.78	0.58
Otros	0.00	7.88
Liquidez	5.41	0.28

Información adicional

Administración: A EUR

Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Irlanda
Fecha del primer VL	14/09/2016
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion
Código ISIN	IE00BDBVWJ56
Comisión de entrada máxima	3%
Gastos corrientes	1.25%
Comisión de gestión	1.1%
Comisión de gestión máxima	1.1%
Comisión de rentabilidad :	ninguna
Gestora	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Manager US Inc
Delegación de la administración	STATE STREET FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED
Depositario	State Street Custodial Services (Ireland) Limited

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 objetivo del Fondo es obtener rentas elevadas invirtiendo en títulos de deuda de alto rendimiento estadounidense cuya huella de carbono sea al menos un 30 % inferior a la del índice ICE BofA US High Yield (en adelante, el «Índice de Referencia»). Como objetivo extrafinanciero secundario, la intensidad de uso de agua de la cartera tiene como objetivo ser al menos un 30 % inferior a la del Índice de Referencia. La moneda de esta clase de acciones es diferente de la moneda de referencia del Fondo y el riesgo cambiario no está cubierto. Por lo tanto, su valor se mueve en función de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda de la Clase de Acciones y la Moneda de Referencia del Fondo. Por lo tanto, los Inversores deben ser conscientes de que las fluctuaciones de las divisas pueden tener un efecto importante sobre la rentabilidad y la volatilidad de esta Clase de Acciones.

Horizonte de inversión

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su aportación en un plazo inferior a tres años.

Características del riesgo



La categoría de riesgo se calcula utilizando datos históricos de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Fondo no ofrece garantía de capital. El Fondo está invertido en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que están sujetos a algún nivel de variación, lo que puede acarrear ganancias o pérdidas.

Riesgos adicionales

Riesgo de contraparte: riesgo de quiebra, insolvencia o falta de pago o entrega de cualquiera de las contrapartes del Fondo, que lleve a impago o incumplimiento de la entrega.

Riesgo de liquidez: riesgo de nivel de liquidez bajo en ciertas condiciones de mercado que pueden llevar al Fondo a enfrentarse a dificultades en la valoración, compra o venta de todos o parte de sus activos, con un impacto potencial en su valor liquidativo.

Riesgo crediticio: riesgo de que los emisores de los títulos de deuda incluidos en el Fondo no cumplan sus obligaciones o vean reducida su calificación crediticia, lo que traería como consecuencia la disminución del valor liquidativo.

Impacto de técnicas como los derivados: Algunas estrategias de gestión conllevan riesgos específicos, como el riesgo de liquidez, el riesgo crediticio, el riesgo de contraparte, riesgos jurídicos, riesgos de valoración, riesgos operacionales y riesgos relacionados con los activos subyacentes. La utilización de dichas estrategias puede también implicar apalancamiento, que puede incrementar el efecto de las fluctuaciones del mercado sobre el Fondo y puede acarrear un riesgo significativo de pérdidas.

Información adicional (continuación)

Por favor, consulte la sección «Factores de riesgo» del Folleto de la ICAV y el Suplemento, donde encontrará información más detallada sobre los riesgos existentes.

Suscripción Reembolso

Puede comprar acciones durante el Periodo de Suscripción o vender sus acciones cualquier Día Hábil en el que los bancos operen con carácter general en Irlanda y EE. UU. Si los bancos no operan con carácter general en Irlanda y EE. UU. un Día Hábil concreto, o el día anterior, podrá comprar o vender sus acciones el Día Hábil inmediatamente posterior. Para ampliar la información, le rogamos que consulte el Folleto, disponible en <https://funds.axa-im.com/>. El valor liquidativo de este fondo se calcula diariamente.

No existe una suscripción mínima inicial en el Fondo.

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>.

'ESG relative rating' es el resultado de la diferencia de puntuación del 'ESG absolute rating' del fondo y del benchmark. Si el 'ESG relative rating' es positivo significa que el fondo tiene una mejor puntuación en el 'ESG absolute rating' que su benchmark y viceversa.

'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

Información adicional (continuación)

la Ley estadounidense de valores de 1933 (en su versión modificada).

Si el fondo o subfondo forma parte de la ICAV domiciliada en Irlanda AXA IM World Access Vehicle, con domicilio social en 33 Sir John Rogerson's Quay Dublín 2, está inscrito ante el Banco Central de Irlanda con el número C154706. Es un vehículo de gestión colectiva de activos según la directiva europea sobre OICVM. Está gestionado por AXA Investment Managers Paris, sociedad de derecho francés con domicilio social en Tour Majunga, 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux (Francia), inscrita en el Registro de Mercantil de Nanterre con el número 353 534 506.

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>.

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 TALES 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.hor.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.