AXA WF Euro Bonds F 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.
-1.28	**+5.80**	**-12.74**	**+6.99**	**+130.77**	**59.27**	**92.47**

Rentabilidad anualizada del fondo (%)				Activos netos (M)
3 A.	5 A.	10 A.	Inicio	EUR
-4.43	**-1.02**	**+0.68**	**+3.13**	**436.97**

Registro de dividendos

	Fecha de registro	Fecha ex-dividendo	Dividendo por participación	Rendimiento a 12 meses
Dlc 2019	27/12/2019	30/12/2019	0.35	0.33
Dlc 2020	29/12/2020	30/12/2020	0.23	0.21
Dlc 2021	29/12/2021	30/12/2021	0.21	0.20
Dlc 2022	29/12/2022	30/12/2022	0.53	0.60
Dlc 2023	28/12/2023	29/12/2023	1.27	1.36

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.

Índice de referencia

Desde el: 13/02/2004

100% FTSE EMEA EURO BROAD INVESTMENT GRADE BOND

El fondo está gestionado de manera activa y se espera que la desviación en términos de constitución y rentabilidad con respecto al índice de referencia sea considerable.

Detalle del Fondo

	Fondo	Bench.
Calificación media lineal	A	A+
Mod. Duration	6.66	6.30
Mod. Duration To Worst	6.69	6.32
Yield to worst (%)	3.99	3.26
Número de líneas	197	6489
Número de emisores	104	726

Perfil del fondo

Calificación ESG

Relativa frente a su índice de referencia

Menor – + Mayor

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 96.2% Índice de referencia = 98.5% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Si desea más información sobre la metodología, consulte la sección «Definición de métricas ESG» que aparece a continuación

Gestor del fondo

Johann PLE

Rui LI - Cogestor

** Fecha del primer VL: 22/01/1997*

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 29/02/2024

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

Riesgo y rentabilidad (continuación)

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	5.63	7.13	6.31	4.16
Volatilidad del Índice de referencia (%)	5.56	7.02	6.20	4.10
Riesgo relativo/Tracking Error (%)	1.00	0.80	0.75	0.70
Ratio de Sharpe	0.49	-0.70	-0.15	0.42
Ratio de información	1.08	0.97	1.37	0.10

Todas las definiciones de los indicadores de riesgos están disponibles en la sección «Glosario» que figura a continuación

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	28/02/23 29/02/24	28/02/22 28/02/23	28/02/21 28/02/22	28/02/20 28/02/21	28/02/19 29/02/20	Inicio
Fondo*	-0.97	2.05	3.10	-1.28	-12.74	-5.00	5.80	-14.04	-4.05	0.91	7.89	130.77
Benchmark	-1.11	1.87	2.88	-1.38	-13.15	-6.85	5.44	-14.11	-4.10	-0.39	7.68	165.92
Diferencia	0.14	0.17	0.21	0.10	0.41	1.85	0.36	0.07	0.05	1.30	0.21	-35.14

Rentabilidad anual (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo*	7.54	-17.12	-2.66	5.07	6.47	-1.29	0.71	2.84	0.46	11.56
Índice de referencia	7.25	-17.17	-2.86	4.09	5.99	0.45	0.53	3.26	1.06	11.16
Diferencia	0.29	0.05	0.20	0.98	0.48	-1.74	0.17	-0.42	-0.60	0.40

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.

** Fecha del primer VL: 22/01/1997*

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 29/02/2024

Análisis del fondo

10 principales posiciones

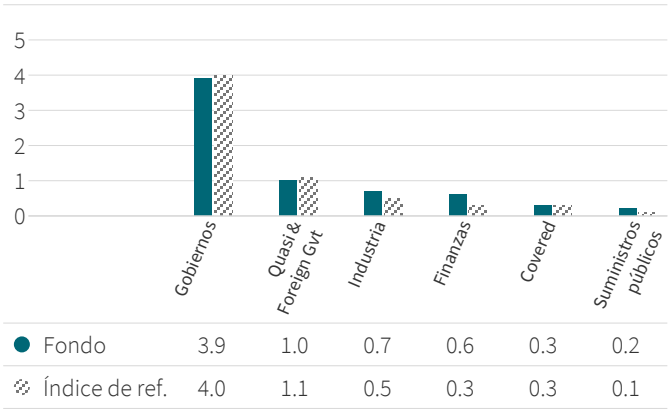
Denominación	Ponderación (%)	País emisor	Mod. Duration	Contribución
Republic of Austria Gov Int Bond 2.9% 02/20/2033	2.92	Austria	7.8	0.23
French Republic Government 3.5% 11/25/2033	2.28	Francia	8.1	0.19
French Republic Government 1.5% 05/25/2050	1.93	Francia	19.8	0.38
AXA World Funds-Axa WF Act Social Bonds	1.87	Francia	5.7	0.11
Italy (Republic of) 5.75% 02/01/2033	1.86	Italia	7.0	0.13
Republic of Austria Gov Int Bond 4.85% 03/15/2026	1.73	Austria	1.8	0.03
Spain Government Bond 6% 01/31/2029	1.57	España	4.3	0.07
French Republic Government 1.75% 06/25/2039	1.56	Francia	12.8	0.20
Spain Government Bond 5.75% 07/30/2032	1.53	España	6.7	0.10
Spain Government Bond 1.25% 10/31/2030	1.44	España	6.2	0.09
Total (%)	18.68			

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.

Exposición sectorial (%)

	Fondo	Benchmark
Gobiernos	35.37	55.03
Finanzas	20.86	8.67
Industria	17.16	11.19
Quasi & Foreign Gvt	14.56	15.98
Suministros públicos	5.56	2.30
Covered	5.05	6.76
Otros	0.25	0.06
Liquidez	1.19	0.00

Contribución a la duración por sector



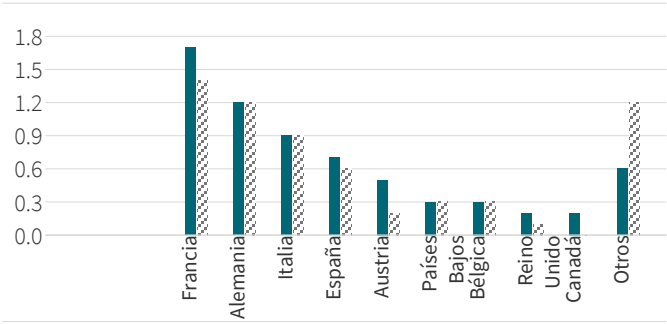
	Gobiernos	Quasi & Foreign Gvt	Industria	Finanzas	Covered	Suministros públicos
Fondo	3.9	1.0	0.7	0.6	0.3	0.2
Índice de ref.	4.0	1.1	0.5	0.3	0.3	0.1

Análisis del fondo (continuación)

Exposición geográfica (%)

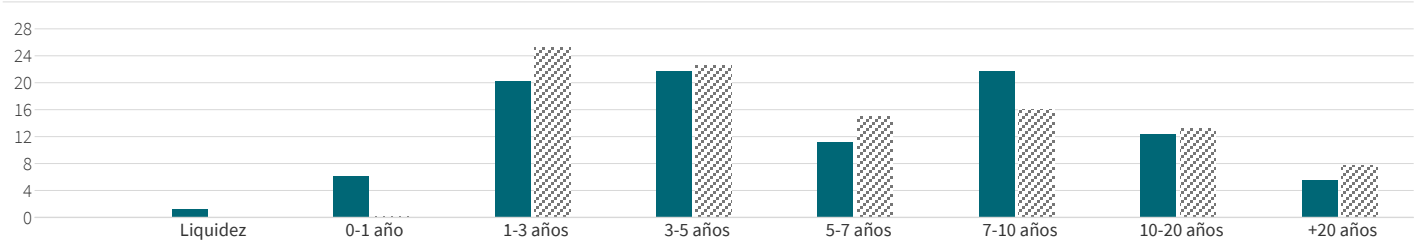
	Fondo	Benchmark
Francia	25.98	22.41
España	14.59	10.22
Italia	13.78	14.50
Austria	8.37	2.78
Alemania	6.50	18.56
Países Bajos	4.82	5.05
Reino Unido	4.39	1.71
Bélgica	4.14	3.90
Estados Unidos	3.76	4.26
Canadá	2.71	1.04
Otros	9.78	15.55
Liquidez	1.19	0.00

Contribución a la duración por geográfica



	Francia	Alemania	Italia	España	Austria	Países Bajos	Bélgica	Reino Unido	Canadá	Otros
Fondo	1.7	1.2	0.9	0.7	0.5	0.3	0.3	0.2	0.2	0.6
Índice de ref.	1.4	1.2	0.9	0.6	0.2	0.3	0.3	0.1	-	1.2

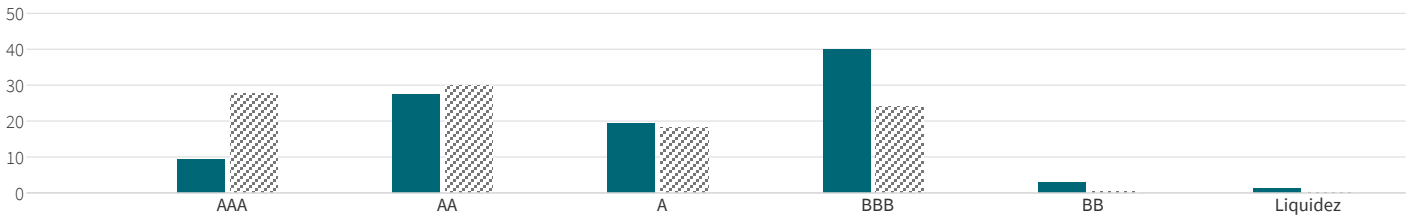
Exposición por Vencimiento (%)



	Liquidez	0-1 año	1-3 años	3-5 años	5-7 años	7-10 años	10-20 años	+20 años
Fondo	1.19	6.13	20.22	21.72	11.22	21.66	12.33	5.52
Benchmark	-	0.16	25.18	22.60	15.03	16.02	13.23	7.78

Análisis del fondo (continuación)

Exposición por calificación (%)



	AAA	AA	A	BBB	BB	Liquidez
Fondo	9.38	27.30	19.27	39.89	2.98	1.19
Benchmark	27.70	29.79	18.20	24.02	0.29	-

Exposición por divisa (%)



	EUR	USD	GBP
Fondo	99.57	0.37	0.05
Benchmark	100.00	-	-

Información adicional

Administración: F EUR

Tipo de fondo	SICAV
Se ajusta a la directiva de OICVM	Si
Se ajusta a la directiva de FIA	No
País de origen	Luxemburgo
Fecha del primer VL	22/01/1997
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion / Income
Código ISIN C / D	LU0072816332 / LU0072816092
Tipo de distribución	Rendimiento neto
Código SEDOL C / D	B01PFY2 / B01PFX1
Comisión de entrada máxima	2%
Costes de transacción	0.06%
Gastos corrientes	0.66%
Comisión de gestión	0.4%
Comisión de gestión máxima	0.5%
Gestora	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS S.A.
Delegación de la administración	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Depositario	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

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

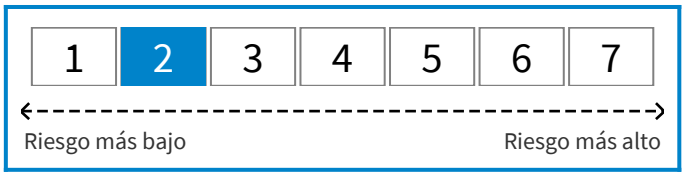
El objetivo del Subfondo es obtener una combinación de crecimiento de las rentas y apreciación del capital a medio plazo invirtiendo en títulos de deuda pública y empresarial de primera calidad en euros.

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 3 años.

Indicador de riesgo

Los datos presentados a continuación provienen de los DFI de los PRIIPS.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 2 de 7, la clase de riesgo baja. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel bajo. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el indicador sintético de riesgo pueden ser financieramente pertinentes, como el riesgo de contraparte o el riesgo de derivados. Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Suscripción Reembolso

El Agente de Registro y Transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de Valoración en cuestión. Las órdenes se tramitarán al Valor liquidativo aplicable ese Día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como Asesores Financieros o distribuidores.El Valor Liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Información adicional (continuación)

Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto, el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (incluyendo para inversores del Reino Unido), el documento de Datos Fundamentales y 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 Invesión 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 ESG.

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 putuación del 'ESG absolute rating' del fondo y del benchmark. Si el 'ESG relative rating' es positivo significa que el fondo tiene una mejor puntación en el 'ESG absolute rating' que su benchmark y viceversa.

Los indicadores ESG son solo para fines informativos.

La cartera tiene un objetivo contractual en relación con uno o varios indicadores 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.

La fiscalidad relativa a la tenencia, la adquisición o la disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la condición o la fiscalidad de cada inversor y puede ser objeto de modificaciones. Se anima encarecidamente a todos los inversores potenciales a solicitar la opinión de su asesor fiscal.

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.

La tesorería incluye las diferentes posiciones en liquidez y asimilados, como la liquidez de las distintas cuentas bancarias, las posiciones en fondos monetarios o los beneficios latentes que deben recibirse o abonarse en el marco de las coberturas de cambio.

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).

El fondo o subfondo forma parte de AXA World Funds. El domicilio social de AXA WORLD FUNDS es 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo. La Sociedad está inscrita con el número B. 63.116 en el Registro Mercantil (Registre de Commerce et des Sociétés). La Sociedad es una SICAV luxemburguesa según la Directiva OICVM IV autorizada por la CSSF y gestionada por AXA Funds Management, una sociedad anónima (société anonyme) constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa con el Número de registro en Luxemburgo B 32 223RC, y domicilio social en 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxemburgo.

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

Información adicional (continuación)

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 Nº 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 exclusive 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) 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.

Glosario

Volatilidad (%): es una medida que indica el grado de variación de los cambios de precio de un activo a lo largo del tiempo.

Riesgo relativo / Error de réplica (%): mide, con una desviación estándar, la fluctuación de las rentabilidades de una cartera relativa a la fluctuación de las rentabilidades de un índice de referencia. El error de réplica puede verse como un indicador de cuán activamente se gestiona un fondo. Cuanto más bajo sea el número, más se acercará la rentabilidad histórica del fondo a su índice de referencia.

Ratio de Sharpe: sirve para medir el exceso de rentabilidad ajustado al riesgo con respecto al tipo sin riesgo de una cartera financiera y se emplea para comparar el exceso de rentabilidad de una inversión con su riesgo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad en comparación con el riesgo asumido.

Ratio de información (RI): mide si una cartera puede tener rentabilidades superiores a las de un índice de referencia, teniendo en cuenta la volatilidad de ese exceso de rentabilidad. La RI se utiliza para comparar el exceso de rentabilidades con respecto a un índice de referencia con el riesgo con respecto a dicho índice. P. ej.: una gestora que supere a su índice de referencia en un 2 % anual tendrá una RI más elevada que una gestora con la misma rentabilidad superior que haya asumido un riesgo mayor.