AXA WF US Credit Short Duration IG UA USD

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

Cifras clave (USD)*

Rentabilidad acumulada del fondo (%)				
YTD	1A	3 A	10A	Inicio
NA	**-**	**-**	**-**	**NA**

Valor liquidativo
Acu.
106.36

Activos netos (M)
USD
1 932.23

Riesgo y rentabilidad

Cuando no se muestra las rentabilidades pasadas, no hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil de las rentabilidades pasadas.

Análisis del riesgo

	1A	3 A	5A	Inicio
Volatilidad del fondo* (%)	-	-	-	-
Volatilidad del Índice de referencia (%)	-	-	-	-
Riesgo relativo/Tracking Error (%)	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-
Ratio de información	-	-	-	-

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

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 = 72.1% (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

Frank OLSZEWSKI

Guillaume ARNOULD - Cogestor

** Fecha de inicio: 01/07/2024*

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/06/2025

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

Riesgo y rentabilidad (continuación)

Rentabilidad acumulada (%)

	1M	3M	6M	YTD	3 A	5A	30/06/24 30/06/25	30/06/23 30/06/24	30/06/22 30/06/23	30/06/21 30/06/22	30/06/20 30/06/21	Inicio
Fondo*	NA	NA	NA	NA	-	-	-	-	-	-	-	NA

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
Liquidez (%)	0.35
Número de líneas	267
Número de emisores	141
Años hasta vencimiento	2.07
Modified duration to worst	1.82

	Fondo
Diferencial ajustado por opciones	67
Cupón medio (%)	4.31
Rentabilidad corriente (%)	4.25
Yield to worst (%)	4.58
Rendimiento al vencimiento (%)	4.66

Exposición sectorial (%)

	Fondo
Banca	38.32
Consumo no cíclico	9.37
Energía	7.41
Seguros	6.39
Comunicación	6.27
Compañías eléctricas	5.16
Tecnología	4.67
Bienes de equipo	4.65
Socimis	3.36
Consumo cíclico	3.34
Empresas financieras	3.30
Transporte	2.83
Industria básica	1.68
Intermediación	1.42
Gas natural	0.84
Otras industrias	0.64
Liquidez	0.35

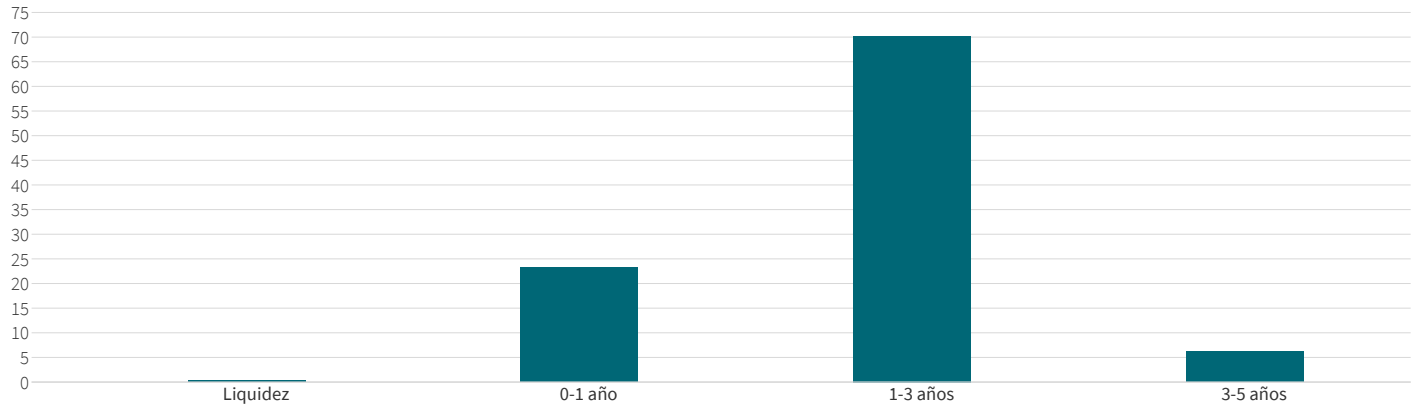
** Fecha de inicio: 01/07/2024*

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/06/2025

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

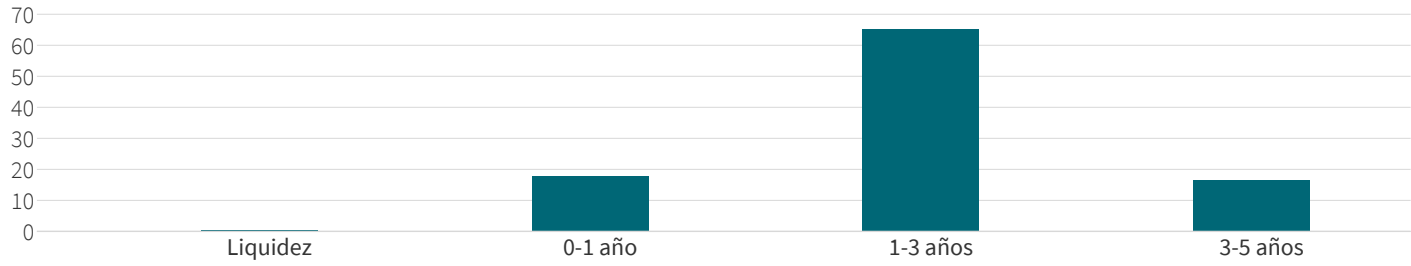
Análisis del fondo (continuación)

Composición de la Duración Modificada to Worst (%)



	Liquidez	0-1 año	1-3 años	3-5 años
Fondo	0.35	23.21	70.22	6.22

Exposición por vencimiento (%)



	Liquidez	0-1 año	1-3 años	3-5 años
Fondo	0.35	17.75	65.21	16.69

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/06/2025

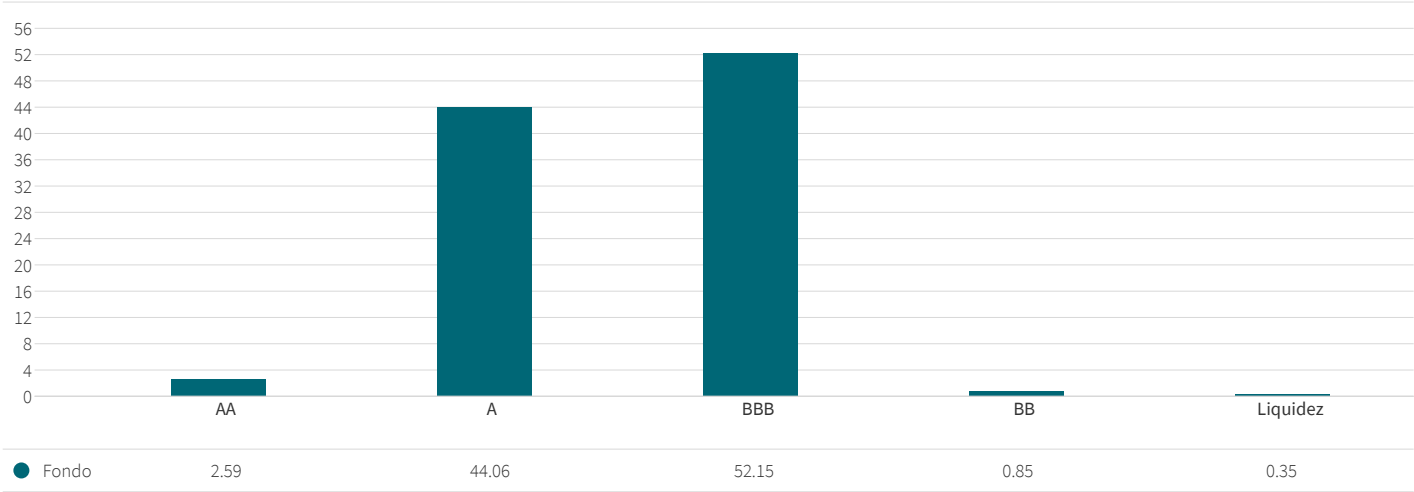
Análisis del fondo (continuación)

10 principales posiciones

Emisor	Dividendo	Vencimiento	Sector	Modified duration to worst	Rating	Peso (%)
JPMORGAN CHASE & CO	4.452	05/12/29	Banca	3.21	A	1.25
BANK OF AMERICA CORP	2.087	14/06/29	Banca	2.88	A	1.24
IQVIA INC	5.700	15/05/28	Consumo no cíclico	2.60	BBB	1.06
AMERICAN EXPRESS CO	4.731	25/04/29	Banca	2.65	A	1.06
MACQUARIE GROUP LTD	1.340	12/01/27	Banca	0.53	A	1.05
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.948	21/10/27	Banca	1.29	A	1.05
EXELON CORP	5.150	15/03/28	Compañías eléctricas	2.45	BBB	0.99
DUQUESNE LIGHT HOLDINGS	3.616	01/08/27	Compañías eléctricas	2.00	BBB	0.93
CAIXABANK SA	4.634	03/07/29	Banca	2.85	BBB	0.92
ING GROEP NV	4.017	28/03/28	Banca	1.68	A	0.90
Total (%)						10.46

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 por Calificación (%)



Análisis del fondo (continuación)

Exposición por Divisa (%)

Exposición geográfica (%)

	Fondo
Estados Unidos	69.94
Reino Unido	8.21
Canadá	7.72
España	2.59
Australia	2.36
Países Bajos	2.18
Suiza	1.73
Francia	1.43
Noruega	1.35
Irlanda	1.21
Otros	0.95
Liquidez	0.35

Información adicional

Administración: UA USD

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 de inicio	01/07/2024
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la cartera	USD
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Acumulacion
Código ISIN	LU2819793378
Comisión de entrada máxima	2%
Costes de transacción	0.03%
Gastos corrientes	0.35%
Comisión de gestión	0.23%
Gestora / Asesor	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS SA
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Manager US Inc
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.

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://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work. 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.

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. 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.

Las características del fondo no protegen a los inversores del posible efecto de la inflación a lo largo del tiempo. Las inversiones y/o cualquier renta potencial generada durante el periodo no se ajustarán con la tasa de inflación durante el mismo periodo. Por lo tanto, el rendimiento del fondo ajustado por la tasa de inflación podría ser negativo. En consecuencia, la inflación podría socavar las rentabilidades y/o el valor de su inversión.

El Fondo al que se hace referencia en este documento no se ha registrado según la Ley de Sociedades de Inversión de los Estados Unidos de 1940, enmendada, ni la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmendada. Ninguna de las acciones puede ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente en los Estados Unidos

Información adicional (continuación)

o a ninguna persona de los Estados Unidos, a menos que los valores estén registrados conforme a la Ley, o esté disponible una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una persona de los EE. UU. Se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano o residente de los Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada bajo las leyes o existentes en los Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyo ingreso está sujeto al impuesto federal sobre la renta de los Estados Unidos, independientemente de si dicho ingreso está efectivamente conectado con un comercio o negocio de los Estados Unidos. En los Estados Unidos, este material puede distribuirse solo a una persona que sea un 'distribuidor' o que no sea un 'EE. UU. persona ', tal como se define en la Regulación S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada).

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 Investment Managers Paris, sociedad de derecho francés con domicilio social en Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux (Francia), inscrita en el Registro de Mercantil de Nanterre con el número 353 534 506, y sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF francesa con el número GP 92-008 en fecha del 7 de abril de 1992.

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-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.hom 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

Información adicional (continuación)

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.