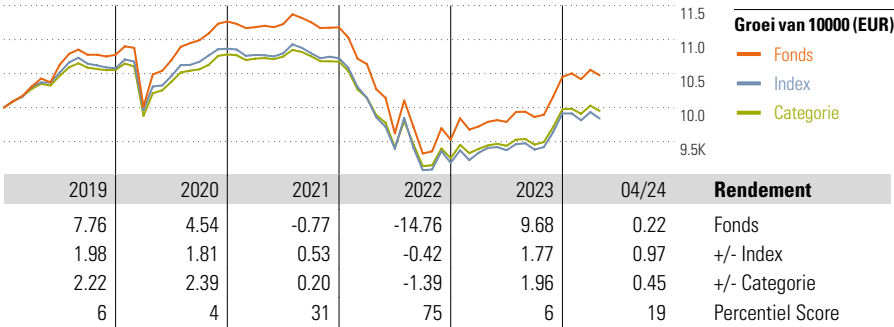


AXA World Funds - Euro Credit Plus ZF Distribution EUR

Morningstar Medalist Rating™ Negative	Morningstar Categorie Index Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds ICE BofA Emu Corporate TR EUR	Morningstar Rating™ ★★★★	Morningstar Categorie™ Obligaties Euro Bedrijven
---	--	---	------------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

AXA WF - Euro Credit Bonds richt zich tot investeerders die een hoge return (met aangepaste risico-spreiding) en een kapitaalsvermeerdering van hun bedrijfsobligatie-portefeuille in euro nastreven via een tactische spreiding tussen Investment Grade (van hoge kwaliteit) en High Yield (hoogrenderende) obligaties.



Risicomaatstaven			
Alpha	1.20	Sharpe Ratio	-0.45
Beta	1.09	Std Deviatie	7.43
R-kwadraat	94.99	3-jr Risico	Hoog
Informatie Ratio	0.43	5-jr Risico	Hoog
Tracking Error	1.73	10-jr Risico	-

Berekeningen met Morningstar EZN Corp Bd GR EUR (waar van toepassing)

Rendementen (28 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	1.26	0.46	-0.90
6 Maanden	4.27	1.42	-0.62
1 jaar	8.42	2.28	0.32
3 jr gean.	-1.96	0.85	0.00
5 jr gean.	0.33	1.28	0.60

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	0.98	-	-	-
2023	2.04	0.69	0.74	5.98
2022	-4.82	-9.58	-3.07	2.19
2021	-0.74	0.40	0.24	-0.67
2020	-7.06	6.81	2.74	2.50

Portefeuille 30 apr 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0.00	0.00	0.00
Obligaties	110.12	0.45	109.68
Kas/ geldmarkt	2.66	15.79	-13.13
Overig	3.45	0.00	3.45

Morningstar Vastrentende Style Box™		
	Tijdsduur	4.95
	Effectieve Looptijd	5.69
	Gem Krediet	BB
	Kwaliteit	
Rentegevoeligheid		

Kredietkwaliteit	% Oblg		% Oblg
AAA	0.33	BBB	51.06
AA	1.74	BB	11.08
A	27.87	B	1.10
		Below B	0.00
		Geen Rating	6.81

Data per 30 apr 2024

Top 10 Onderliggende posities	% Port
Euro-Schatz Fut Jun24 Expo	10.80
AXAWF Euro Credit Total Ret M Cap EUR	2.76
Euro-Bund Future Jun24 Expo	1.77
AXA IM Euro Liquidity SRI	1.53
Heimstaden Bostad Treasury BV	0.75
Logicor Financing S.a r.l.	0.71
Unibail-Rodamco-Westfield SE	0.71
Boels Topholding Bv	0.71
Vicinity Centres Re Ltd	0.68
Scentre Management Ltd.	0.67
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	381
% Van Vermogen In Top 10 Posities	21.09

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	15.00
3 tot 5 jaar	22.77
5 tot 7 jaar	21.06
7 tot 10 jaar	23.15
10 tot 15 jaar	7.21
15 tot 20 jaar	4.35
20 tot 30 jaar	1.54
Meer dan 30 jaar	3.10

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	0.56
0% tot 4%	65.02
4% tot 6%	26.55
6% tot 8%	6.99
8% tot 10%	0.88
10% tot 12%	0.00
Meer dan 12%	0.00

Fondsinformatie

Fondsgroep	AXA Investment Managers	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	250,000
Telefoon	+33 1 44 45 70 00	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	10,000
Website	www.axa-im.fr	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	17 nov 2017	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Boutaina Deixonne	ISIN	LU1670744132		
Aanvangsdatum	13 jun 2023				
Koers (28 mei 2024)	EUR 95.76				
Fondsvermogen (mln)	EUR 0.75				