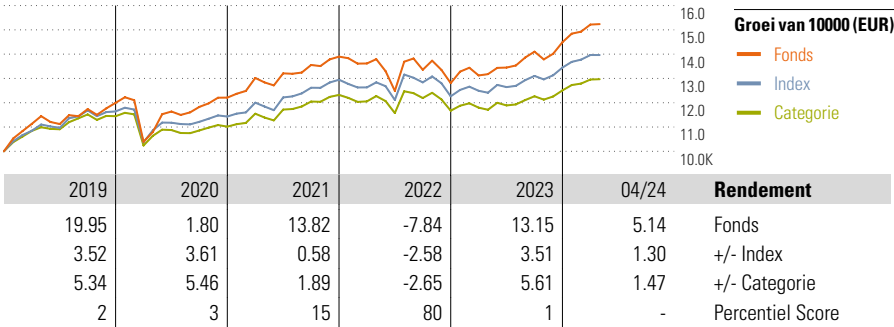


AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds A Capitalisation USD

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar US High-Yield Bond TR USD Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds ICE BofA US High Yield Master II TR USD	Morningstar Rating™ ★★★★	Morningstar Categorie™ Obligaties USD High Yield
---	--	--	------------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

To seek high income, in USD, from an actively managed bond portfolio. Capital growth is a secondary objective.



Risicomaatstaven			
Alpha	0.57	Sharpe Ratio	0.51
Beta	1.16	Std Deviatie	9.66
R-kwadraat	91.52	3-jr Risico	Hoog
Informatie Ratio	0.07	5-jr Risico	Hoog
Tracking Error	3.20	10-jr Risico	-

Berekeningen met Morningstar US HY Bd TR USD (waar van toepassing)

Rendementen (30 apr 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	2.66	0.99	1.11
6 Maanden	10.55	3.29	3.89
1 jaar	15.63	3.39	4.86
3 jr gean.	5.88	0.18	1.26
5 jr gean.	5.88	1.10	2.14

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	5.01	-	-	-
2023	2.47	2.47	4.87	2.76
2022	-2.03	-8.30	6.97	-4.11
2021	6.62	1.46	2.61	2.54
2020	-13.35	11.97	1.64	3.23

Portefeuille 31 mrt 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0.00	0.00	0.00
Obligaties	105.91	0.00	105.91
Kas/ geldmarkt	9.64	15.55	-5.91
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Vastrentende Style Box™		
	Tijdsduur	2.59
	Effectieve looptijd	4.40
	Gem Krediet	B
	Kwaliteit	

Kredietkwalite	% Oblg	% Oblg
it		
AAA	0.00	BBB 0.00
AA	0.00	BB 4.53
A	0.00	B 42.06
		Below B 46.48
		Geen Rating 6.93

Data per 31 mrt 2024

Top 10 Onderliggende posities	% Port
Minerva Merger Subordinated Inc.	2.26
W. R. Grace Holdings Llc	2.11
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	2.10
Illuminate Buyer Llc / Illuminate...	2.08
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	1.95
Olympus Water US Holding Corp.	1.87
Garda World Security Corporation	1.56
Summit Midstream Holdings, LLC / Summit...	1.43
AHEAD DB Holdings LLC	1.43
Cloud Software Group Inc.	1.40
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	156
% Van vermogen in top 10 posities	18.20

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	12.73
3 tot 5 jaar	38.93
5 tot 7 jaar	39.97
7 tot 10 jaar	6.82
10 tot 15 jaar	0.00
15 tot 20 jaar	0.00
20 tot 30 jaar	0.00
Meer dan 30 jaar	0.00

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	0.00
0% tot 4%	0.99
4% tot 6%	18.10
6% tot 8%	31.81
8% tot 10%	39.15
10% tot 12%	7.00
Meer dan 12%	2.94

Fondsinformatie

Fondsgroep	AXA Investment Managers	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+33 1 44 45 70 00	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.axa-im.fr	UCITS	ja	Jaarlijkse Management Fee	1.30%
Oprichtingsdatum	6 okt 2014	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Michael Graham	ISIN	LU1105449950		
Aanvangsdatum	13 aug 2021				
Koers (30 apr 2024)	USD 163.48				
Fondsvermogen (mln)	USD 1137.36				