

# AXA World Funds - Euro Credit Plus A Distribution EUR

Morningstar Medalist Rating™  
**Negative**

Morningstar Categorie Index  
Morningstar Eurozone Corporate  
Bond GR EUR

Benchmark van het fonds  
ICE BofA Emu Corporate TR EUR

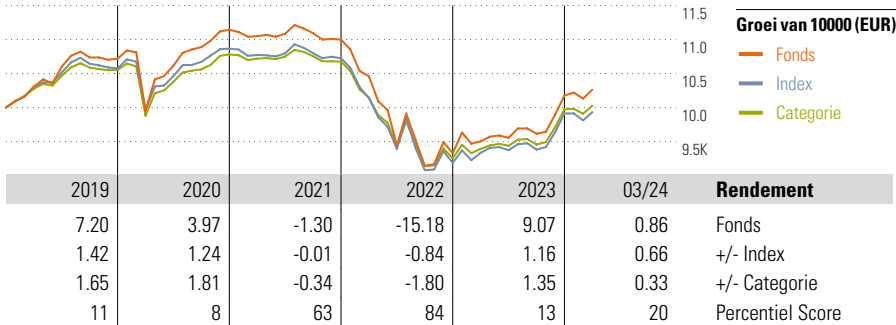
Morningstar Rating™  
★★★

Morningstar Categorie™  
Obligaties Euro Bedrijven

Wordt gebruikt in dit rapport als index

### 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            | 0.64  | Sharpe Ratio | -0.47   |
| Beta             | 1.09  | Std Deviatie | 7.42    |
| R-kwadraat       | 94.76 | 3-jr Risico  | Hoog    |
| Informatie Ratio | 0.14  | 5-jr Risico  | Hoog    |
| Tracking Error   | 1.76  | 10-jr Risico | Bov gem |

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

### Rendementen (26 apr 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 0.26   | 0.28   | 0.07   |
| 6 Maanden  | 6.21   | 1.23   | 0.80   |
| 1 jaar     | 6.89   | 1.83   | 1.17   |
| 3 jr gean. | -2.78  | 0.23   | -0.21  |
| 5 jr gean. | -0.38  | 0.66   | 0.27   |

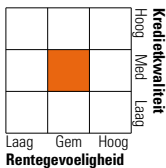
### Kwartaalrendementen

|      | 1e kw | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 0.86  | -     | -     | -     |
| 2023 | 1.85  | 0.54  | 0.63  | 5.83  |
| 2022 | -4.90 | -9.74 | -3.17 | 2.06  |
| 2021 | -0.84 | 0.31  | 0.08  | -0.85 |
| 2020 | -7.14 | 6.67  | 2.56  | 2.34  |

### Portefeuille 31 mrt 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Obligaties     | 107.72 | 8.88    | 98.84   |
| Kas/ geldmarkt | 11.45  | 14.05   | -2.61   |
| Overig         | 3.77   | 0.00    | 3.77    |

### Morningstar Vastrentende Style Box™



|                     |      |
|---------------------|------|
| Tijdsduur           | 4.49 |
| Effectieve looptijd | 5.15 |
| Gem Krediet         | BBB  |
| Kwaliteit           |      |

| Kredietkwaliteit | % Oblg | % Oblg           |
|------------------|--------|------------------|
| AAA              | 1.45   | BBB 50.37        |
| AA               | 1.74   | BB 10.62         |
| A                | 28.53  | B 1.20           |
|                  |        | Below B 0.00     |
|                  |        | Geen Rating 6.09 |

Data per 31 mrt 2024

### Top 10 Onderliggende posities

|                                       | % Port |
|---------------------------------------|--------|
| Euro-Schatz Fut Jun24 Expo            | 10.64  |
| AXAWF Euro Credit Total Ret M Cap EUR | 2.71   |
| AXA IM Euro Liquidity SRI             | 2.16   |
| Germany (Federal Republic Of)         | 1.35   |
| Heimstaden Bostad Treasury BV         | 0.73   |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE          | 0.70   |
| Logicor Financing S.a r.l.            | 0.70   |
| Vicinity Centres Re Ltd               | 0.67   |
| AIB Group PLC                         | 0.67   |
| Scentre Management Ltd.               | 0.66   |

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Totaal Aantal Aandelen            | 0     |
| Totaal Aantal Obligaties          | 384   |
| % Van vermogen in top 10 posities | 21.00 |

### Maturity-verdeling

|                  | % Oblg |
|------------------|--------|
| 1 tot 3 jaar     | 15.40  |
| 3 tot 5 jaar     | 24.00  |
| 5 tot 7 jaar     | 19.62  |
| 7 tot 10 jaar    | 23.70  |
| 10 tot 15 jaar   | 7.26   |
| 15 tot 20 jaar   | 4.41   |
| 20 tot 30 jaar   | 1.29   |
| Meer dan 30 jaar | 3.07   |

### Couponverdeling

|              | % Oblg |
|--------------|--------|
| 0% PIK       | 0.56   |
| 0% tot 4%    | 67.06  |
| 4% tot 6%    | 24.73  |
| 6% tot 8%    | 6.78   |
| 8% tot 10%   | 0.87   |
| 10% tot 12%  | 0.00   |
| Meer dan 12% | 0.00   |

### Fondsinformatie

|                     |                         |                |              |                           |       |
|---------------------|-------------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------|
| Fondsgroep          | AXA Investment Managers | Vestigingsland | Luxemburg    | Min Aanvangsbedrag        | -     |
| Telefoon            | +33 1 44 45 70 00       | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel           | -     |
| Website             | www.axa-im.fr           | UCITS          | ja           | Jaarlijkse Management Fee | 0.90% |
| Oprichtingsdatum    | 28 feb 2003             | Inc/Acc        | Inc          |                           |       |
| Fondsmanager        | Boutaina Deixonne       | ISIN           | LU0164100801 |                           |       |
| Aanvangsdatum       | 13 jun 2023             |                |              |                           |       |
| Koers (26 apr 2024) | EUR 11.62               |                |              |                           |       |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 1154.83             |                |              |                           |       |