AXA WF US Enhanced High Yield Bonds A USD

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Kennzahlen (USD)*

Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%)				
YTD	1J	3J	10J	Auflage
+3.95	**+8.18**	**+30.68**	**-**	**+22.53**

Aktueller NAV
Acc
122.53

Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%)			
3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
+9.32	**+3.54**	**-**	**+3.90**

Nettovermögen (M)
USD
115.38

Wertentwicklung & Risiken

Wertentwicklung (USD)

Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Risikoanalyse

	1J	3J	5J	Auflage
Portfolio Volatilität* (%)	2.90	12.34	11.58	11.71
Sharpe Ratio	1.87	0.53	0.23	0.27

Alle Definitionen der Risikoindikatoren finden Sie weiter unten im Abschnitt „Glossar".

Benchmark

Der Fonds hat keine Benchmark.

Fonds-Profile

ESG-Rating

% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 64.6% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

Mehr Informationen über die Methodik finden Sie weiter unten im Abschnitt „Definition von ESG-Kennzahlen".

Fondsmanager

Vernard BOND

Peter VECCHIO - Co-Manager

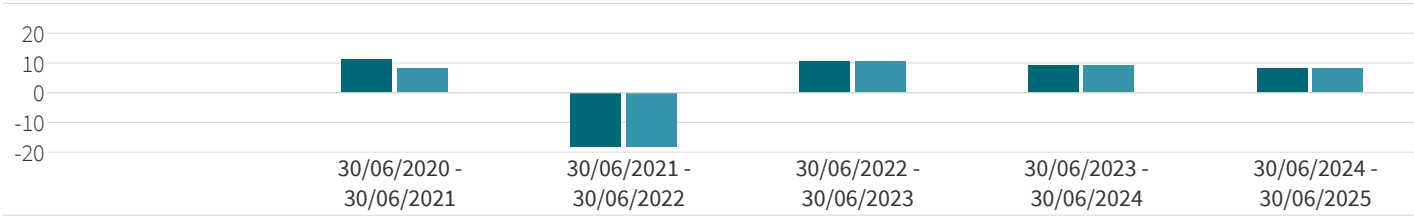
** Datum des ersten Nettoinventarwerts: 09/03/2020*

Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter axa-im.com

Wertentwicklung & Risiken (Fortsetzung)

Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



	30/06/2020 - 30/06/2021	30/06/2021 - 30/06/2022	30/06/2022 - 30/06/2023	30/06/2023 - 30/06/2024	30/06/2024 - 30/06/2025
Brutto-Wertentwicklung	11.33	-18.21	10.68	9.15	8.18
Netto-Wertentwicklung	8.09	-18.21	10.68	9.15	8.18

Berechnung nach BVI-Wertermittlungsstatistik (siehe Erläuterung unter 'Wichtige Hinweise')

Rollierende Wertentwicklung (%)

	1M	3M	6M	YTD	3J	5J	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	Auflage
Portfolio*	1.36	3.13	3.95	3.95	30.68	19.00	8.18	9.15	10.68	-18.21	11.33	22.53

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio*	5.26	14.48	-15.81	4.25	-	-	-	-	-	-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Portfolioanalyse

Fondsindikatoren

	Portfolio
Liquide Mittel	0.2
Cost of Financing	5.75
Gross Exposure	138
Anzahl von Positionen	154
Anzahl Emittenten	122
Years to Maturity	2.9
Yield To Worst - Levered [1]	5.88
Yield To Worst - Unlevered	5.84

	Portfolio
Current Yield - Levered[1]	6.72
Current Yield - Unlevered	6.45
Duration to Worst - Levered [2]	2.5
Duration to Worst - Unlevered	1.8
Durchschnittlicher Coupon	6.47
Optionsangepasster Spread	182

[2]gehebelte Rendite = nicht gehebelte Rendite + Verschuldungsgrad * (nicht gehebelte YTW – Finanzierungskosten)

[3]gehebelte DTW = nicht gehebelte DTW * Brutto Exposure

** Datum des ersten Nettoinventarwerts: 09/03/2020*

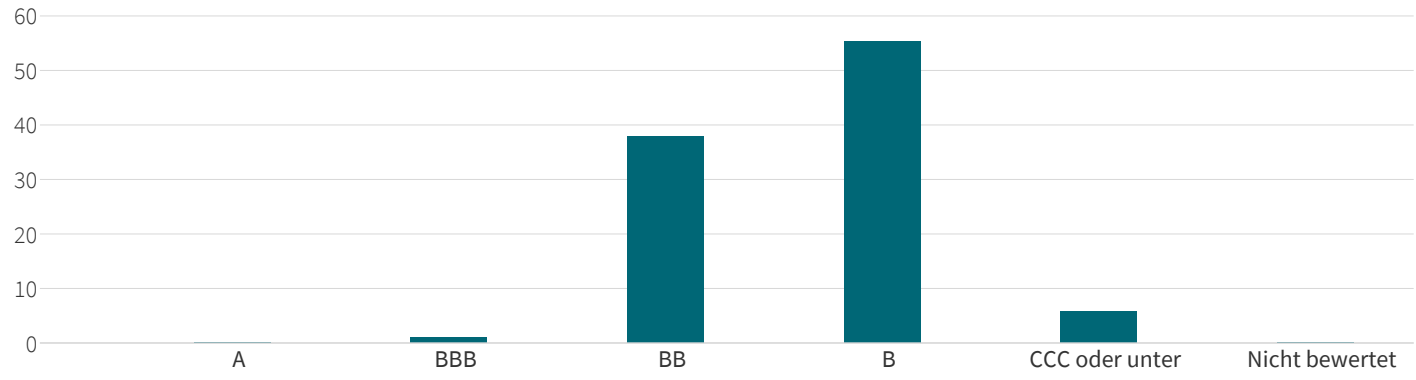
Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025

Portfolioanalyse (Fortsetzung)

Sektorengewichtung (%) *

	Portfolio
Dienste	13.07
Media	11.65
Investitionsgüter	10.29
Energie	9.32
Verbraucher	8.06
Freizeit	7.45
Finanzdienstleistungen	6.08
Versicherung	5.74
Basisindustrie	5.62
Einzelhandel	5.00
Technologie und Elektronik	4.60
Regular Pfandbriefe	4.57
Gesundheitspflege	3.32
Automobil	2.85
Telekommunikation	1.41
Beförderung	0.97
Bankgeschäfte	0.00

Engagement nach Rating (%)*

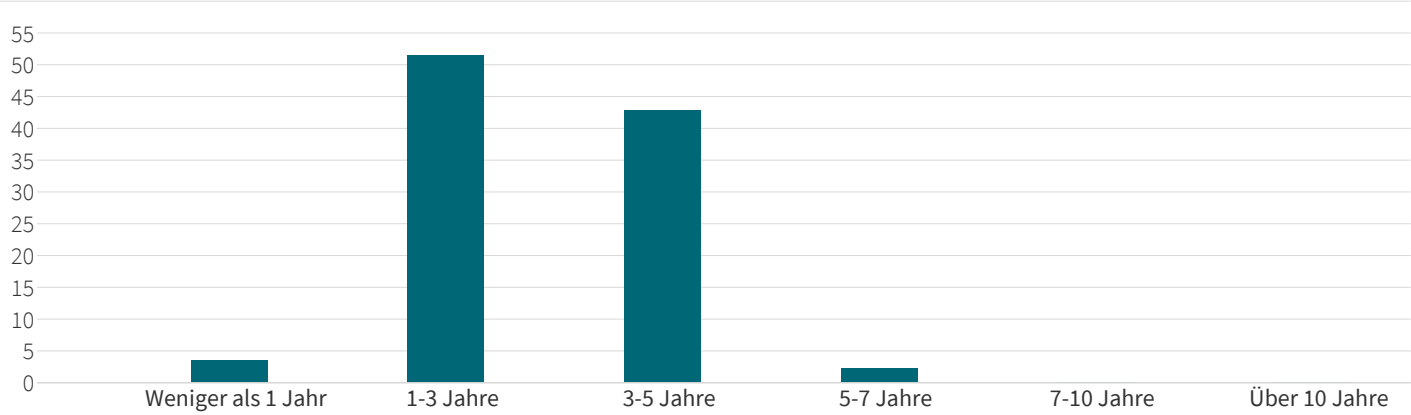


	A	BBB	BB	B	CCC oder unter	Nicht bewertet
Portfolio	-	0.97	37.96	55.38	5.69	-

*gemessen am Brutto Exposure
Alle Angaben exklusive Cash, außer Brutto Exposure und Finanzierungskosten
Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025
Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter axa-im.com

Portfolioanalyse (Fortsetzung)

Engagement nach Laufzeit (%)*



	Weniger als 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	Über 10 Jahre
Portfolio	3.49	51.45	42.81	2.24	-	-

Top 10 Positionen *

Emittent	Ausschüttung (%)	Fälligkeit	Sektor	Rating	Duration to Worst	Gewichtung (%)
Getty Images, Inc.	9.750	03/01/2027	Werbung	B2	1.45	3.19
Prime Security Services Borrower, LLC	6.250	15/01/2028	Support-Service	B2	0.08	2.22
Blue Racer Finance Corp.	6.625	15/07/2026	Gas Distribution	B2	0.08	2.22
Clarios Global LP	8.500	15/05/2027	KFZ-Ersatz- & Zubehörteile	B3	0.08	1.98
Alliant Holdings Intermediate, LLC	6.750	15/10/2027	Insurance Brokerage	CCC2	2.06	1.94
Intelligent Packaging Limited Finco Inc.	6.000	15/09/2028	Verpackung	B3	0.00	1.87
Mauser Packaging Solutions Holding Company	7.875	15/04/2027	Verpackung	B2	0.81	1.85
Owens-Brockway Glass Container, Inc.	6.625	13/05/2027	Verpackung	B2	0.03	1.83
RB Global Holdings, Inc.	6.750	15/03/2028	Support-Service	BB1	1.57	1.83
Univision Communications Inc.	6.625	06/01/2027	Medieninhalte	B2	1.76	1.53

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es ist nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren aufzufassen.

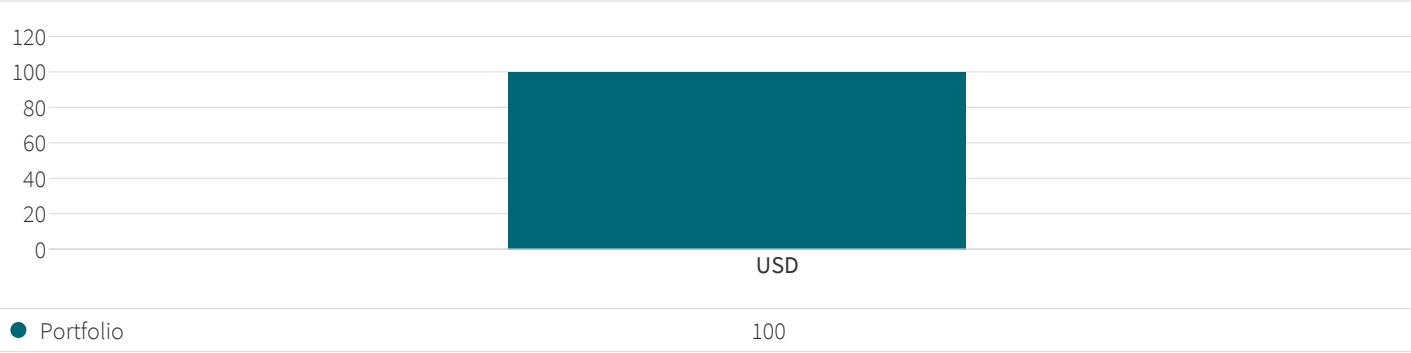
*gemessen am Brutto Exposure
Alle Angaben exklusive Cash, außer Brutto Exposure und Finanzierungskosten
Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025
Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter axa-im.com

Portfolioanalyse (Fortsetzung)

Geographische Ausrichtung (%) *

	Portfolio
Vereinigten Staaten	88.54
Kanada	7.75
Niederlande	1.60
Irland	0.75
Frankreich	0.57
Großbritannien	0.48
Deutschland	0.31

Engagement nach Währung (%)



Portfolio	100

*gemessen am Brutto Exposure
Alle Angaben exklusive Cash, außer Brutto Exposure und Finanzierungskosten
Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025

Weitere Informationen

Verwaltung: A USD

Rechtsform	SICAV
OGAW-konform	Ja
AIF-konform	Nein
Domizil	Luxemburg
Datum des ersten Nettoinventarwerts	09/03/2020
Fonds-Währung	USD
Währung Anteilsklasse	USD
Bewertung	Täglich
Anteilstyp	Thesaurierend
ISIN code	LU1881734203
Ausgabeaufschlag	3%
Transaktionskosten	0.15%
Laufende Kosten	2.02%
Verwaltungsvergütung	1.8%
Maximale Verwaltungsgebühr	1.8%
EU- Verwaltungsgesellschaft	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS SA
Portfolio Management	AXA Investment Manager US Inc
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Garant	.Not Applicable

Wie im letzten Jahresbericht angegeben, berücksichtigt die Berechnung der laufenden Kosten keine Performancegebühren, beinhaltet jedoch die Verwaltungsgebühren und die erhobenen Servicegebühren. Die effektive erhobene Servicegebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird in den laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen berücksichtigt. Die Anlage vermindert sich um die Zahlung der oben genannten Gebühren.

Fondsziele

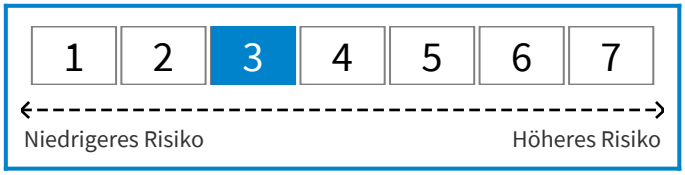
Das Anlageziel des Teilfonds ist es, in USD eine hohe Rendite zu verbuchen, die in erster Linie durch das Engagement in Wertpapieren mit kurzer Duration von Emittenten mit Sitz in den USA erzielt wird.

Anlagehorizont

Das Risiko und die Rendite des Produkts können je nach der erwarteten Haltedauer variieren. Wir empfehlen, dieses Produkt mindestens 5 Jahre lang zu halten.

Risikoindikator

Die nachstehenden Daten wurden dem KID-PRIIPS entnommen.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit einem mittelniedrig bewertet. Die mit diesem Produkt verbundene Risikokategorie wurde auf der Grundlage von Beobachtungen in der Vergangenheit festgelegt, sie ist nicht garantiert und kann sich in Zukunft ändern.

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere, die nicht in den Gesamtrisikoindikator enthalten sind, können von wesentlicher Bedeutung sein, z.B. das Ausfallrisiko und das Derivatrisiko. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Zeichnung Rücknahme

Zeichnungs-, Umwandlung- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 15:00 Uhr Luxemburger Zeit bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem am übernächsten folgenden Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert ausgeführt. Der Anleger wird darauf aufmerksam gemacht, dass aufgrund der möglichen Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen eine zusätzliche Bearbeitungszeit entstehen kann.Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird auf täglicher Basis berechnet.

Weitere Informationen (Fortsetzung)

Wie anlegen?

Bevor sie eine Anlage vornehmen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen AnlegerInformationen (insbesondere für Anleger im Vereinigten Königreich), Wesentlichen Informationen (Key Information Document) und Programmdokumente lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Anlagegebühren und -risiken. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer Scoring-Methode eines Drittanbieters. Ein Baum (5 Bäume) bedeudet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work. Das Portfolio verfolgt ein vertragliches Ziel in Bezug auf einen oder mehrere ESG-Indikatoren.

Wichtige Hinweise

Bei diesem Monatsbericht handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 30.06.2020 einen Betrag in Höhe von 1 000 Euro.
In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1 000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 3%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 29,10 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 2,9% reduziert. Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 970,90 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen.

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Brutto- von der Netto-Wertentwicklung nur im ersten Jahr.

Diese Marketing-Kommunikation stellt keine Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung von AXA Investment Managers dar. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden. Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist.

Wie der Besitz, der Erwerb oder die Veräußerung von Aktien oder Anteilen eines Fonds steuerlich behandelt werden, hängt von dem jeweiligen Steuerstatus bzw. der jeweiligen steuerlichen Behandlung des betreffenden Anlegers ab und kann Änderungen unterworfen sein. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, die Meinung ihres eigenen Steuerberaters einzuholen.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Erträge. In den Angaben zur Wertentwicklung bzw. zu den Erträgen sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Wert von Kapitalanlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht wieder vollständig zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen ebenfalls beeinflussen. Deshalb und aufgrund des gewöhnlich erhobenen Ausgabeaufschlags eignet sich eine Anlage in der Regel nicht als kurzfristige Position. Provisionen und Kosten können die Performance des Fonds beeinträchtigen.

Die Fondsmerkmale bieten Anlegern keinen Schutz vor den potenziellen Auswirkungen der Inflation im Laufe der Zeit. Die Anlagen und/oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum generierte Erträge werden nicht an die Inflationsrate im entsprechenden Zeitraum angepasst. Somit kann der inflationsbereinigte Fondsertrag negativ ausfallen. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass die Inflation die Wertentwicklung und/oder den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Der Fonds oder Teilfonds zu AXA World Funds gehört. Der eingetragene Firmensitz von AXA WORLD FUNDS lautet 49, avenue J.F.

Weitere Informationen (Fortsetzung)

Kennedy L-1885 Luxemburg. Das Unternehmen ist unter der Nummer B. 63.116 im Handels- und Gesellschaftsregister („Registre de Commerce et des Sociétés“) eingetragen. Das Unternehmen ist eine von der CSSF zugelassene Luxemburger SICAV OGAW IV und wird von AXA Investment Managers Paris verwaltet, ein nach französischem Recht gegründetes Unternehmen mit eingetragenem Firmensitz in Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux, eingetragen in das Handels- und Unternehmensregister Nanterre unter der Nummer 353 534 506, und ein Portfoliomanagementunternehmen mit AMF-Zulassung Nr. GP 92-008 vom 7. April 1992.

Die aufgeführten Unternehmen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung zum Zeitpunkt dieses Berichts und sind später möglicherweise nicht mehr im Portfolio enthalten. Es stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten dar. Ferner stellt es kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anlagen, Produkten oder Dienstleistungen dar und sollte nicht als Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung, Empfehlung für eine Anlagestrategie oder individuelle Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren angesehen werden.

Weiteren Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte sind zu finden unter https://www.axa-im.com/what-sfdr

Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:

Der aktuelle Fondsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen wurden in elektronischem Format unter www.axa-im.at veröffentlicht sowie bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland, und der Informations- und Zahlstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, hinterlegt. Anleger und interessierte Personen in Österreich können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Fondsbestimmungen und den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos von AXA Investment Managers Deutschland GmbH oder bei der oben erwähnten Informations- und Zahlstelle anfordern oder von www.axa-im.at herunterladen. Bei dieser Informations- und Zahlstelle können weitere Informationen und Dokumente zum Produkt eingesehen und Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge gestellt werden. Die Ausgabe- und Rückgabepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle und unter www.axa-im.at verfügbar.
Sie erhalten den aktuellen Fondsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in Ihrer Landessprache und den jüngsten Jahres- und Halbjahresbericht in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main oder von unseren Vertriebspartnern bzw. in elektronischer Form unter www.axa-im.de.

Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main anfordern, in elektronischer Form von www.axa-im.li herunterladen oder bei der folgenden Zahlstelle bestellen: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz
Für Anleger in der Europäischen Union: Bitte beachten Sie, dass sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vorbehält, den Vertrieb des/der in dieser Mitteilung genannten Produkts(e) in der Europäischen Union jederzeit einzustellen, indem im Einklang mit den europäischen Passporting-Vorschriften eine Nachricht an die zuständige Aufsichtsbehörde erfolgt.
Wenn Sie mit Produkten oder Dienstleistungen von AXA Investment Managers nicht zufrieden sind, haben Sie das Recht, bei der Vertriebsstelle oder direkt bei der Verwaltungsgesellschaft Beschwerde einzulegen (weitere Informationen über die Beschwerdepolitik von AXA IM sind in englischer Sprache verfügbar unter:
https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints). Wenn Sie in einem Land der Europäischen Union ansässig sind, haben Sie außerdem das Recht, jederzeit gerichtliche oder außergerichtliche Schritte zu unternehmen. Die europäische Plattform für die Online-Streitbeilegung (abrufbar unter:
https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hom e.chooseLanguage) gibt Ihnen die Möglichkeit, Beschwerde einzulegen, und informiert Sie über verfügbare Streitbeilegungsstellen (abrufbar unter:
https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2).
Eine Zusammenfassung von Anlegerrechten in englischer Sprache ist auf der Website von AXA IM abrufbar unter:
https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights .
Übersetzungen in andere Sprachen sind auf den Websites lokaler AXA IM-Unternehmen verfügbar.

Glossar

Volatilität (%): ist ein indikatives Maß für die Schwankungsbreite der Preisänderungen eines Vermögenswerts im Zeitverlauf.

Sharpe Ratio: ist das Maß für die risikobereinigte Überrendite im Vergleich zum risikofreien Zinssatz eines Finanzportfolios und wird verwendet, um die Überrendite einer Anlage mit ihrem Risiko zu vergleichen. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.