

Communiqué de presse

AXA IM lance un ETF actif sur le crédit spéculatif à haut rendement

- Un nouvel ETF actif avec une exposition globale qui s'appuie sur les équipes de recherche crédit d'AXA IM basées en Europe et aux Etats-Unis.
- Le 14^e ETF lancé par AXA IM depuis la création de la gamme en septembre 2022, et le 7^e ETF obligataire.
- L'activité ETF d'AXA IM à ce jour : 3 milliards de dollars d'encours sous gestion et une collecte nette de 600 millions de dollars depuis le début de l'année.

AXA Investment Managers (AXA IM) lance un nouvel ETF obligataire actif, AXA IM Global High Yield Opportunities UCITS ETF, qui s'appuie sur l'expertise reconnue d'AXA IM en matière d'investissement dans des obligations spéculatives à haut rendement (*high yield*).

Ce nouvel ETF actif se concentre sur les titres de l'univers de crédit spéculatif à haut rendement, compris dans l'indice ICE[®] BofA[®] Developed Markets High Yield Index (USD Hedged), principalement cotés ou négociés sur des marchés développés mondiaux. Il est géré de manière active et vise une déviation limitée en termes de composition et de cours par rapport à l'indice de référence, mais l'écart entre l'ETF et son indice de référence peut être significatif en terme de pondération. La construction du portefeuille applique un suivi du risque et une sélection de la qualité de crédit développés par les équipes de recherche crédit à haut rendement d'AXA IM basées en Europe et aux Etats-Unis, et applique la politique d'AXA IM sur les normes ESG et sur les exclusions sectorielles.

Olivier Paquier, Global Head of ETF Sales chez AXA IM : « *Ce nouvel ETF actif est en ligne avec notre ambition de proposer davantage de produits réunissant trois tendances incontournables pour mieux répondre aux besoins des investisseurs : des solutions obligataires, l'intégration de la gestion active au format ETF et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le sens de l'article 8 SFDR. Ainsi, nous offrons un accès simple, transparent et liquide via notre ETF actif à une expertise dynamique, flexible et sur laquelle nous sommes reconnus.* »

Cet ETF investit de manière physique¹ et est classé « article 8 » selon la réglementation européenne Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)². Le total de ses frais sur encours annuel s'élève à 0,45³ %.

AXA IM Global High Yield Opportunities UCITS ETF (tickers :AGYU pour la classe d'actions de capitalisation et AIGU pour la classe d'actions de distribution) est disponible sur SIX Swiss Exchange, Deutsche Boerse – XETRA ainsi que Borsa Italiana.

A son lancement, l'ETF sera disponible pour les investisseurs institutionnels et particuliers en Suisse, en Autriche, en Allemagne, au Danemark, en Finlande, en France, en Italie (limité aux investisseurs institutionnels jusqu'à sa cotation en Italie), au Liechtenstein, au Luxembourg, aux Pays-Bas, en Norvège, au Portugal, en Espagne et en Suède.

Il s'agit du 14^e ETF lancé par AXA IM depuis la création de l'activité en septembre 2022, et du 7^e ETF obligataire de la gamme. A ce jour, l'activité ETF d'AXA IM enregistre 3 milliards de dollars d'encours sous gestion et affiche une collecte nette de 600 millions de dollars depuis le début de l'année.

Risque de perte en capital : les investisseurs peuvent perdre une partie ou la totalité du capital investi en fonction des conditions de marché.

Risque de taux d'intérêt : ce risque correspond au risque de dépréciation des instruments à taux d'intérêt, à court ou moyen terme, lié aux variations des taux d'intérêt. A titre d'illustration, le prix d'une obligation à taux fixe a tendance à baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent. L'ETF est particulièrement exposé aux obligations et autres titres de créance ; en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des actifs investis à taux fixe peut baisser.

Risque de crédit : En cas de défaillance ou de détérioration de la qualité des émetteurs privés d'obligations (par exemple une réduction de notation), la valeur des titres de créance dans lesquels le Fonds est investi peut baisser. Dans ce cas, la valeur nette du Fonds peut baisser.

Risque liés à l'investissement dans des obligations à haut rendement : Le Fonds peut être exposé à un risque lié aux investissements dans des instruments financiers à haut rendement. Ces instruments présentent des risques de

¹ Réplication physique : l'ETF détient directement les actifs qui composent l'indice

² La classification d'AXA IM Global High Yield Opportunities UCITS ETF au titre du règlement SFDR peut faire l'objet d'ajustements et de modifications dans la mesure où ce règlement n'est entré en vigueur que récemment et où certains de ses aspects peuvent faire l'objet d'interprétations nouvelles et/ou différentes de celles prévalant à la date de ce communiqué de presse. Dans le cadre de l'évaluation continue et du processus actuel de classification de ses produits financiers au titre du règlement SFDR, AXA IM se réserve le droit, conformément aux réglementations en vigueur et au prospectus et supplément d'AXA IM Global High Yield Opportunities UCITS ETF et dans les limites de ceux-ci, de modifier la classification d'AXA IM Global High Yield Opportunities UCITS ETF afin de tenir compte de l'évolution des pratiques de marché, de ses propres interprétations, des lois ou réglementations liées au SFDR ou des règlements délégués actuellement en vigueur, des communiqués des autorités nationales ou européennes ou des décisions de justice clarifiant les interprétations du règlement SFDR. Il est rappelé aux investisseurs que leurs décisions d'investissement ne doivent pas se fonder uniquement sur les informations présentées en vertu du règlement SFDR.

³ Code ISIN des parts de classe : ISIN IE00002QIHN4 pour la part USD Acc (coûts estimés : 0,45 %), ISIN IE0000FA5GB7 pour la part USD Dist (coûts estimés : 0,45 %). L'investissement sera réduit des frais mentionnés et ces frais ne prennent pas en compte des éventuels cours de transaction prélevés par des intermédiaires.

défaut plus élevés que ceux de la catégorie *investment grade*. En cas de défaut, la valeur de ces instruments peut diminuer de manière significative, ce qui affecterait la Valeur Liquidative du Compartiment.

Les titres moins bien notés tendent généralement à refléter les évolutions à court terme des entreprises et des marchés dans une plus grande mesure que les titres mieux notés qui répondent principalement aux fluctuations du niveau général des taux d'intérêt. Il y a moins d'investisseurs dans des titres moins bien notés et il peut être plus difficile d'acheter et de vendre ces titres à un moment optimal : En conséquence, ces titres comportent un risque de liquidité

La part du fonds est en USD et soumise à des fluctuations liées au taux de change.

La liste des facteurs de risque ci-dessus n'est pas exhaustive. Veuillez vous référer au document d'informations clé (disponible en français), au prospectus et au supplément (disponibles uniquement en anglais) pour obtenir des informations complètes sur ce produit et sur les risques associés.

Pour plus d'informations sur les ETF, notamment la valeur nette d'inventaire, visitez le centre de fonds local disponible sur ETFs | <https://core.axa-im.com/etf>.

Contact

Elke Schaller

Dr. Sabina R. Korfmann-Bodenmann

s.korfmann@kccc.ch

+41 (0) 58 360 78 78

+41 (0) 43 244 87 37

Venez nous rendre visite sur <http://www.axa-im.ch> ou  

À propos d'AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) est un gestionnaire d'actifs de premier plan proposant une gamme d'opportunités d'investissement diversifiée dans les classes d'actifs traditionnelles et alternatives. Nous cherchons à diversifier et à faire fructifier nos portefeuilles, tout en offrant à nos clients de la valeur et des performances d'investissement sur le long terme. AXA IM gère environ 859 milliards d'euros d'actifs*, dont 480 milliards d'euros intégrant des critères ESG, durables ou à impact**. Notre raison d'être est d'agir en faveur du progrès humain en investissant dans ce qui compte. En tant que gestionnaire d'actifs responsable, nous nous sommes engagés à intégrer les considérations ESG dans nos activités, de la sélection des titres à nos actions et notre culture d'entreprise. AXA IM emploie plus de 2 800 collaborateurs répartis dans 23 bureaux et 18 pays**. AXA IM fait partie du Groupe AXA, un leader mondial de l'assurance et de la gestion d'actifs.

*à fin septembre 2024, incluant les entités non consolidées.

** à fin décembre 2023.

Indications générales

Le présent document s'adresse aux investisseurs professionnels selon le droit suisse. Les informations présentées par AXA Investment Managers ne constituent pas une offre d'achat ou de vente de tout investissement, produit ou service de la part d'AXA Investment Managers et ne doivent pas être considérées comme une sollicitation, un conseil en investissement ou un conseil juridique ou fiscal. Toute reproduction en tout ou en partie de ces informations est interdite. Il est interdit d'offrir, de vendre ou de fournir des parts de fonds à une « US Person » au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933. L'achat de parts de fonds doit exclusivement reposer sur les prospectus de vente valides à ce moment-là ou sur tout autre document de vente déterminant, et sur les informations qu'ils fournissent. Ce document ne contient pas les informations nécessaires à la prise d'une décision d'investissement. Les informations présentées reposent sur l'état des choses et des connaissances au moment de la rédaction du document et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. AXA Investment Managers ne vérifie ni ne s'approprie les informations présentées provenant de tiers. AXA Investment Managers décline toute responsabilité et ne donne aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations présentées. Les parts ou actions de l'OPCVM coté («UCITS ETF») acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs s'acquittent d'un montant supérieur à la valeur nette d'inventaire actuelle lors de l'achat de parts/actions et perçoivent un montant inférieur à la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente. Le représentant suisse de l'ICAV (Irish Collective Asset Management Vehicle) domiciliée en Irlande AXA IM ETF est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES SA (FIFS), Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. Le service de paiement est NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8001 Zurich. Le prospectus, les feuilles d'information de base (PRIIP KID), les statuts et les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant Suisse. Pour les parts offertes en Suisse, le lieu d'exécution est le siège du représentant suisse. Le lieu de juridiction est au siège social du représentant suisse ou au siège social ou au lieu de résidence de l'investisseur. Le présent document et/ou tout autre document de placement relatif à ce(s) fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès d'AXA Investment Managers Suisse SA, Ernst-Nobs-Platz 7, Postfach 1078, CH-8021 Zurich ou à l'adresse www.axa-im.ch.