

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FIXED INCOME

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds

Un comparto di AXA IM Fixed Income Investment Strategies

Classe di azioni: AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds F Capitalisation USD (ISIN : LU0546067371)

Il comparto è gestito da AXA Funds Management S.A., Società del Gruppo AXA IM

Obiettivi e Politica di investimento

Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a conseguire un mix di crescita del reddito e del capitale investendo in obbligazioni governative e societarie ad alto rating denominate in dollari, su un orizzonte temporale di medio termine.

Politica di investimento

Il Comparto è gestito attivamente con l'obiettivo di cogliere le opportunità presenti nel mercato del debito statunitense investment grade, investendo principalmente in titoli appartenenti all'universo dell'indice Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate ("l'Indice di Riferimento"). Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli Investimenti esercita un'ampia discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e può, in base alle proprie convinzioni d'investimento, assumere un'esposizione a società, paesi o settori non inclusi nell'Indice di Riferimento o assumere posizioni diverse in termini di duration, allocazione geografica e/o settori ovvero selezione degli emittenti rispetto all'Indice di Riferimento, anche se le componenti dell'Indice di Riferimento sono generalmente rappresentative del portafoglio del Comparto. Pertanto, è probabile che lo scostamento dall'Indice di Riferimento sia significativo.

Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato:

- selezione dell'emittente
- allocazione settoriale
- posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)
- selezione dello strumento

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni denominate in USD, di società, governi e istituzioni pubbliche. Il Comparto può investire anche, a titolo complementare, in titoli di rating inferiore a investment grade al momento dell'acquisto.

I titoli investment grade avranno un rating almeno pari a BBB- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente secondo Moody's o Fitch oppure, se sprovvisti di rating, saranno considerati di qualità comparabile dal Gestore degli Investimenti. I titoli con rating inferiore a investment grade avranno un rating compreso tra BB+ e B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente secondo Moody's o Fitch oppure, se sprovvisti di rating, saranno considerati di qualità comparabile dal Gestore degli Investimenti.

In caso di declassamento al di sotto del rating B- attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente secondo Moody's o Fitch, oppure, se sprovvisti di rating, considerati di qualità comparabile dal Gestore degli Investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi.

Se sono presenti due rating differenti di agenzie di rating, si terrà conto del

rating più basso, e se sono presenti più di due rating differenti di agenzie di rating, si terrà conto del secondo rating più alto.

Il Comparto potrà anche detenere strumenti del mercato monetario. Entro il limite del 200% del patrimonio netto del Comparto, la strategia d'investimento può essere perseguita con investimenti diretti e/o in strumenti derivati, in particolare attraverso l'acquisto di Credit Default Swap. Gli strumenti derivati possono essere usati anche a fini di copertura.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible (CoCo).

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e/o sociale a norma dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Politica di distribuzione dei proventi

Relativamente alle classi di azioni a Capitalizzazione (Cap), il dividendo viene reinvestito.

Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

Orizzonte di investimento

Il Comparto è concepito per gli investitori con un orizzonte temporale di almeno tre (3) anni.

Sottoscrizione e rimborso

Le richieste di sottoscrizione, conversione o rimborso devono pervenire al Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli entro e non oltre le ore 10.00 orario di Lussemburgo di un qualsiasi Giorno di Negoziazione. Gli ordini saranno processati al Valore Patrimoniale Netto applicabile a tale Giorno di Negoziazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che tale processo di lavorazione degli ordini si allunghi qualora l'ordine venga istruito tramite intermediari quali piattaforme, consulenti finanziari o distributori.

Il Valore Patrimoniale Netto di questo Comparto viene calcolato giornalmente.

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio viene calcolata sulla base dei risultati passati e di conseguenza non è un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

La categoria più bassa non è priva di rischi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe nei mercati finanziari attraverso tecniche e strumenti soggetti a variazione, che possono dar luogo a utili o perdite.

Altri rischi (rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore)

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna.

Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla

custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di liquidità: rischio di livelli bassi di liquidità in determinate condizioni di mercato, che potrebbero costringere il Comparto ad affrontare difficoltà nel valutare, acquistare o vendere tutti/parte dei propri attivi e avere un impatto potenziale sul suo NAV.

Rischio di credito: rischio per cui gli emittenti dei titoli di debito detenuti nel Comparto possano risultare inadempienti verso i propri obblighi o possano subire un declassamento del rating, il che comporterebbe una diminuzione del NAV del Comparto.

Impatto delle strategie, come per esempio i derivati: alcune tecniche di gestione comportano rischi specifici, come il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio legale, il rischio di valutazione, il rischio operativo e rischi legati agli attivi sottostanti.

L'utilizzo di tali strategie può anche includere la leva che può aumentare l'effetto dei movimenti di mercato sul Comparto e dare luogo ad un rischio significativo di perdita.

FIXED INCOME

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Corporate Intermediate Bonds

Spese

Le spese da Lei corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, e comprendono anche i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il potenziale rendimento del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	nessuna

Si tratta della commissione massima che può essere prelevata dal capitale prima dell'investimento e prima che i proventi dell'investimento siano distribuiti.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.93%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	nessuna
----------------------------------	---------

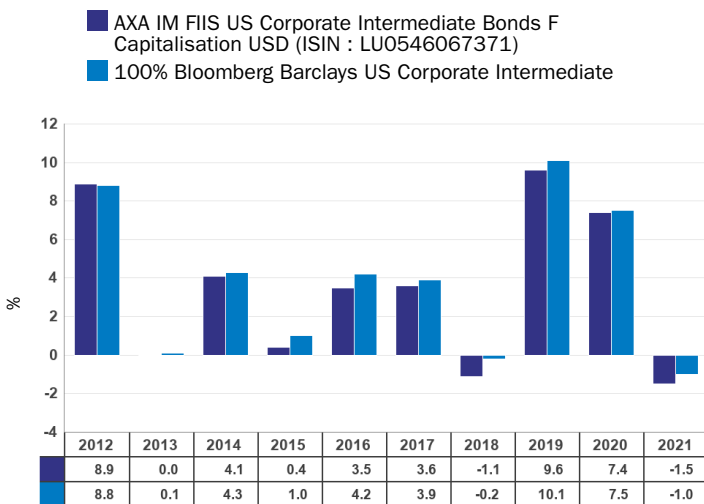
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono in misura massima. In alcuni casi potranno essere applicate spese più basse. Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nei dodici mesi antecedenti al mese di Dicembre 2021. Tale cifra può variare per effetto delle variazioni di bilancio previste per il 2021 e potrebbe variare da un anno all'altro. Esse non comprendono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del portafoglio, salvo il caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando acquista o vende azioni/quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al relativo paragrafo del Prospetto, disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione sui risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati sono calcolati al netto delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Il Comparto è stato lanciato il 17/05/2004 e la quota nel 2010.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV) del Comparto alla fine di ogni anno.

La performance del Comparto non replica quella dell'Indice di riferimento. Per le diverse Classi di azioni del Comparto, la performance dell'Indice di riferimento è indicata nel paragrafo Performance passate, convertita nella valuta della relativa Classe di azioni o coperta contro la Valuta di riferimento del Comparto nel caso di Classi di azioni coperte ("Indice di riferimento coperto"). Per alcuni casi in cui l'Indice di riferimento coperto non è disponibile, l'Indice di riferimento è indicato nella Valuta di riferimento del Comparto, pertanto la performance dell'Indice di riferimento indicato può divergere da quella della relativa Classe di azioni a causa del fatto che il differenziale di performance inerente all'attività di copertura valutaria non è riflesso nell'Indice di riferimento.

Informazioni pratiche

Banca depositaria:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Ulteriori informazioni:

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come ulteriormente descritto nel prospetto, contribuiscono al processo decisionale del gestore degli investimenti, ma non sono un fattore determinante.

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese, tedesco, francese spagnolo e italiano presso la Società di Gestione, il Responsabile per le Registrazioni e per il Trasferimento dei Titoli, i Soggetti Collocatori e online all'indirizzo <https://funds.axa-im.com/>.

Per questo Comparto sono disponibili ulteriori Classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre Classi di azioni, si prega di consultare il Prospetto, disponibile online sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

I dettagli dell'aggiornamento della politica di remunerazione della società sono pubblicati online all'indirizzo www.axa-im.com/important-information/-remuneration-policy.

Essi contengono la descrizione delle modalità di assegnazione della remunerazione e dei benefit ai collaboratori e le informazioni sul comitato di remunerazione. La società fornisce gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Ogni Comparto corrisponde a una parte distinta delle attività e delle passività dell'OICVM. Di conseguenza, gli attivi di ogni Comparto sono separati dagli attivi degli altri Comparti e sono esclusivamente disponibili per soddisfare i diritti degli investitori in merito a tale Comparto e il diritto dei creditori i cui crediti sono sorti in relazione alla creazione, all'esercizio o alla liquidazione del suddetto Comparto.

Pubblicazione del NAV:

Il NAV relativo ad ogni quota è disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>, nonché presso la sede legale della società di gestione.

Regime fiscale:

Il Comparto è soggetto al regime fiscale del Lussemburgo. A seconda del proprio Paese di residenza, questo potrà avere un impatto sull'investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi ad un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità:

AXA Funds Management S.A. sarà ritenuta responsabile unicamente nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento fossero fuorvianti, inesatte o non coerenti con quanto indicato nel Prospetto.

Conversione tra Comparti:

Gli investitori possono richiedere che le classi di Quote di un qualsiasi Comparto vengano convertite in classi di Quote di un altro Comparto, purché le condizioni di accesso a tali classi di Quote, categoria o sottocategoria siano pienamente rispettate, sulla base dei rispettivi NAV calcolati al Punto di valutazione applicabile successivo alla ricezione della richiesta di conversione.

Le spese di rimborso e sottoscrizione connesse alle operazioni di conversione potrebbero essere a carico del titolare di quote, come indicato nel Prospetto. Per ulteriori informazioni su come convertire le classi di azioni, si prega di fare riferimento al paragrafo "Come Convertire e Rimborsare le Azioni" all'interno del Prospetto disponibile sul sito <https://funds.axa-im.com/>.

Informazioni per gli investitori in Svizzera:

Il Rappresentante e Agente per i pagamenti in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo. Il prospetto i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), Regolamento di gestione e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.