

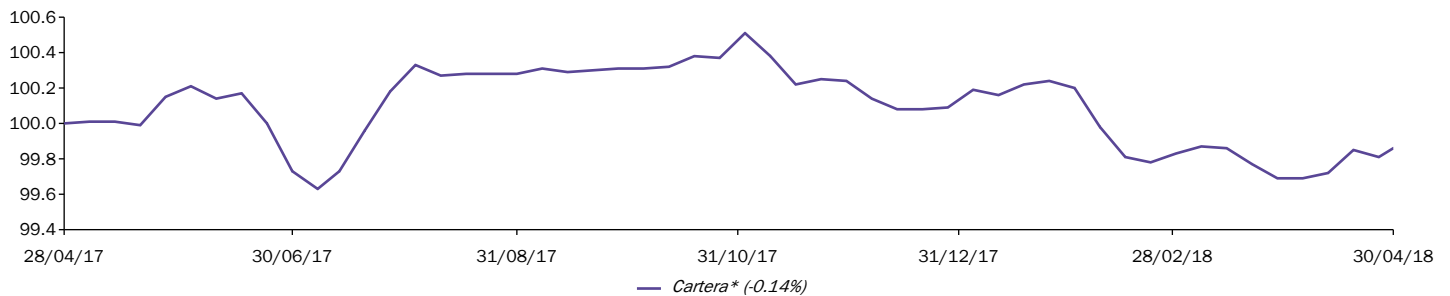
FIXED INCOME

AXA IM MATURITY 2020 E EUR

Cifras clave (en EUR)

Total de Activos bajo gestión (en millones)	377.65	Valor liquidativo (C)	101.49
		Valor máximo en 12 meses	102.16
		Valor mínimo en 12 meses	101.23
		Valor liquidativo (D)	98.05

Evolución de la rentabilidad (en EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

Rentabilidad acumulada

	1 M.	3 M.	YTD	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	0.17%	-0.29%	-0.27%	-0.14%	-	-	-	1.49%
Índice de referencia**	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidad anualizada

	1 A.	3 A.	5 A.	8 A.	Inicio
Cartera*	-0.14%	-	-	-	0.58%
Índice de referencia**	-	-	-	-	-

Rentabilidad anual

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Cartera*	-0.13%	3.88%	-	-	-	-	-
Índice de referencia**	-	-	-	-	-	-	-

Las cifras proporcionadas relacionadas a meses o años anteriores y a rentabilidades pasadas no suponen un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

Análisis del riesgo

	1 A.	3 A.	5 A.	Inicio
Volatilidad anualizada				
Cartera*	0.70%	-	-	2.60%
Índice de referencia**	-	-	-	-
Riesgo relativo ('tracking error')	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	3.40	-	-	1.18
Ratio de información	-	-	-	-

* Fecha del primer VL: 02/10/2015

** Índice de referencia : Consulte por favor la sección del Índice de referencia, en la parte del documento de características/aviso legal

Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/04/2018

Redactor: AXA Investment Managers Paris.

Análisis de la cartera

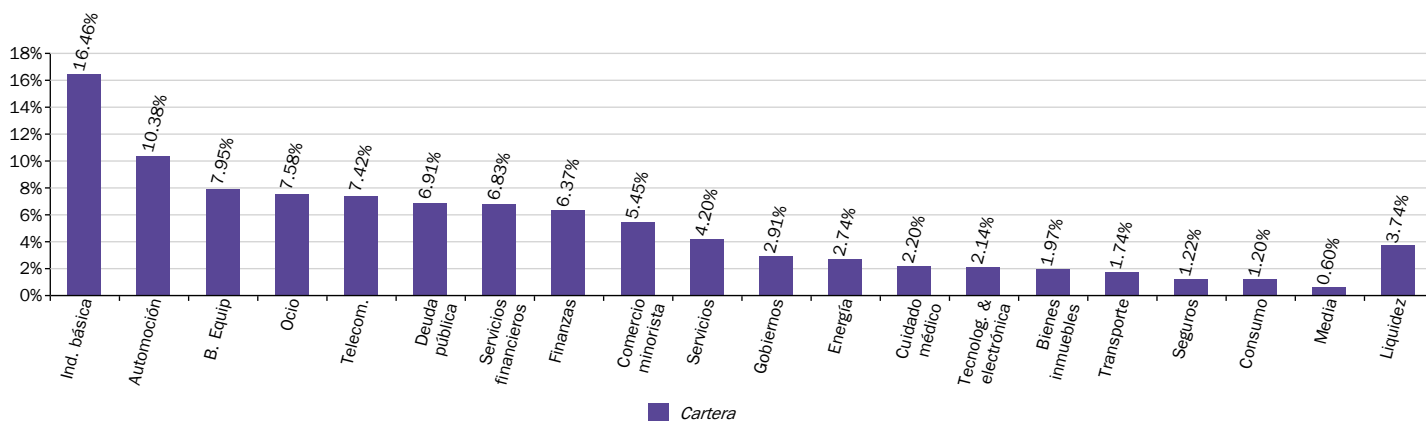
Características de la cartera

	Cartera
Liquidez	3.74%
Número de líneas	78
Número de emisores	61
Calificación media lineal	BB
Calificación media ponderada	BB-
Years to Maturity	2.26

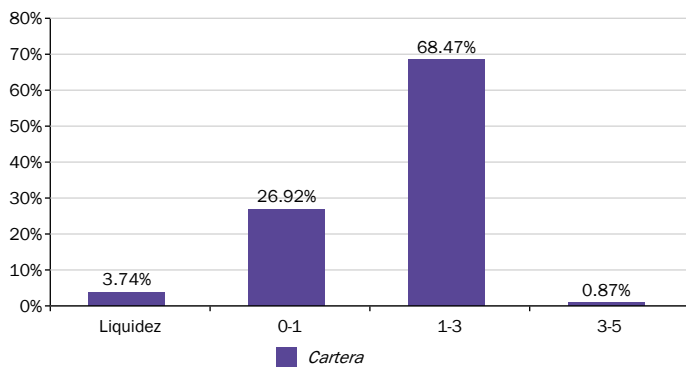
Características de la cartera

	Cartera
<i>Modified duration to worst</i>	1.64
Cupón medio	5.39%
Rentabilidad corriente	4.96
<i>Yield to worst</i>	1.98
Diferencial ajustado por opciones	182

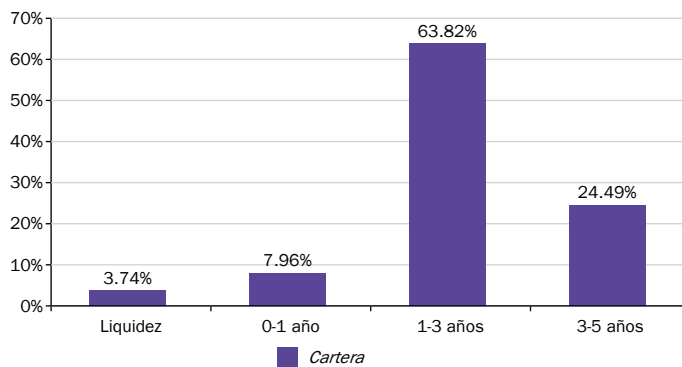
Exposición sectorial



Composición de la Duración modificada to worst



Exposición por vencimiento



Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/04/2018

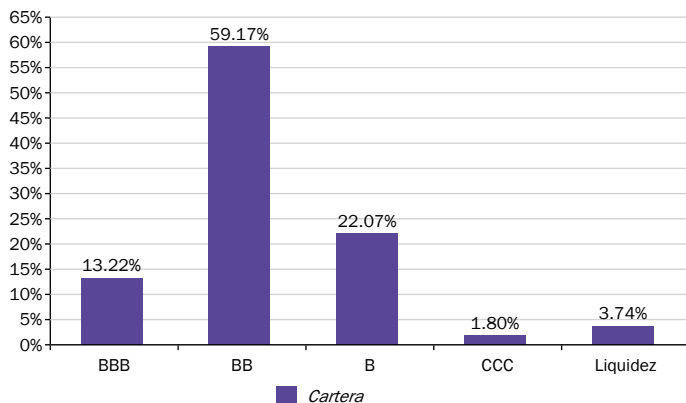
AXA IM MATURITY 2020 E EUR

Análisis de la cartera

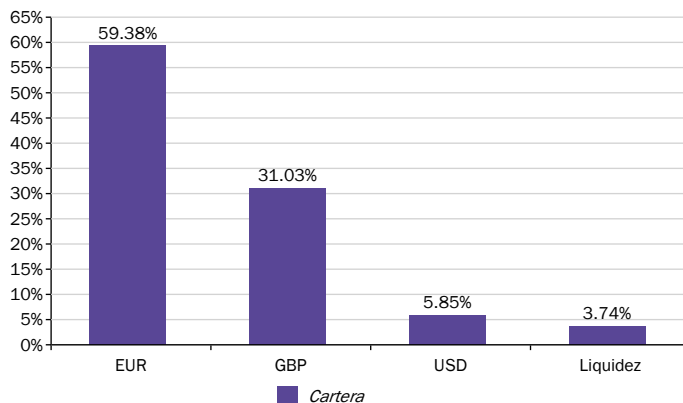
Las 10 posiciones principales

Emisor	Dividendo	Maturity	Sector	Modified duration to worst	Rating	Peso
OI EUROPEAN GROUP BV	6.750	15/09/20	B. Equip	2.22	BB	2.30%
NOKIA OYJ	1.000	15/03/21	Tecnolog. & electrónica	2.76	BB	2.22%
BALL CORP	3.500	15/12/20	B. Equip	2.51	BB	2.21%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	3.250	01/06/21	Ind. básica	2.71	BB	2.20%
GLENCORE CANADA FIN CORP	7.375	27/05/20	Ind. básica	1.89	BBB	2.19%
BANK OF IRELAND	10.000	12/02/20	Finanzas	1.70	BB	2.17%
ZF NA CAPITAL	2.250	26/04/19	Automoción	0.99	BBB	2.05%
SOUTHERN WATER GREENSAND	8.500	15/04/19	Deuda pública	0.94	BB	2.05%
GRAINGER PLC	5.000	16/12/20	Bienes inmuebles	2.51	BBB	2.05%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	4.500	15/04/20	Automoción	1.89	BB	2.03%
Número de líneas	78					

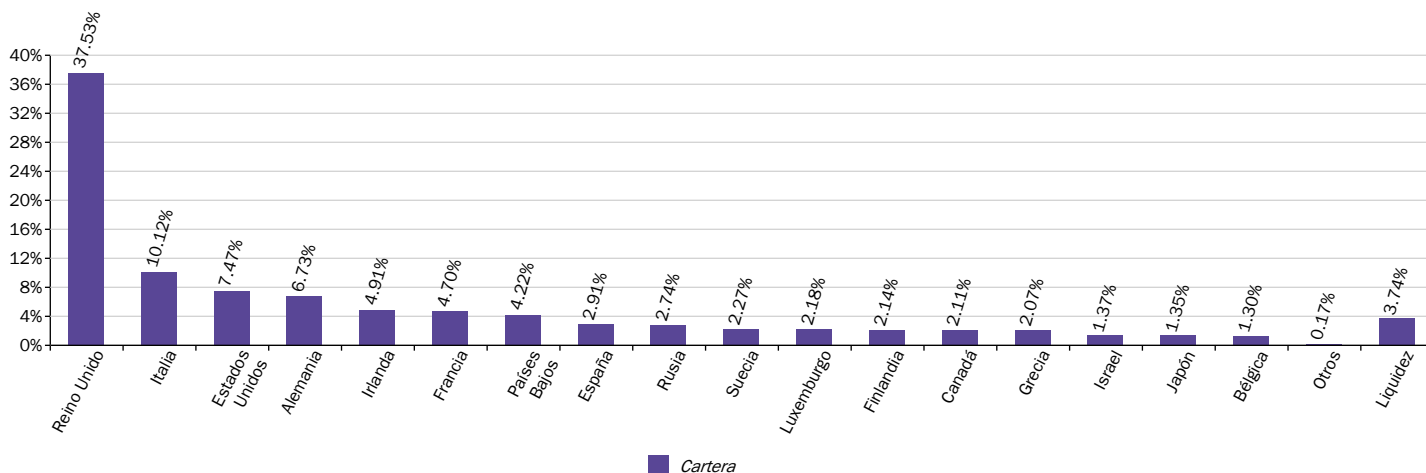
Exposición por calificación



Exposición por divisa



Exposición por país



Fuente(s) : AXA Investment Managers a 30/04/2018

AXA IM MATURITY 2020 E EUR

Objetivo y estrategia de inversión

El OICVM está clasificado en la siguiente categoría: "Obligations et autres titres de créance internationaux" (Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales).

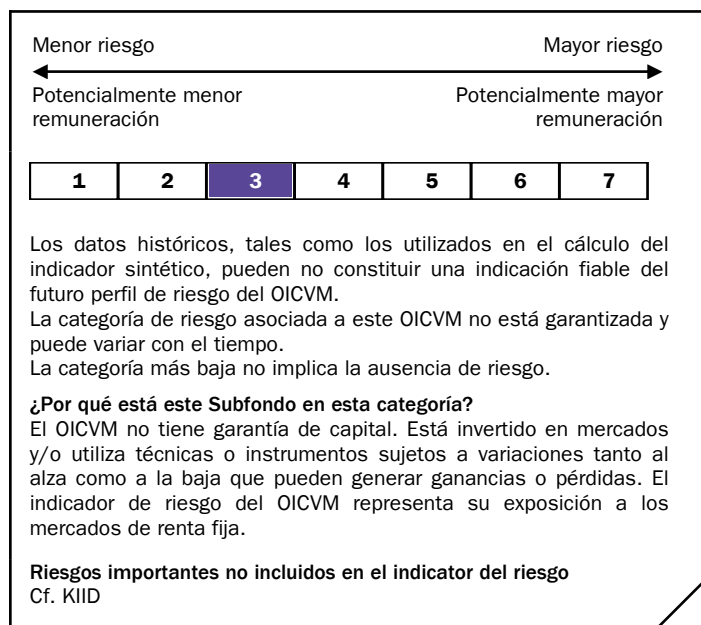
El objetivo de inversión del OICVM es obtener una rentabilidad después de gastos que sea superior a la de un Bund con vencimiento el 04/01/2021, para un plazo de inversión recomendado hasta el 30 de septiembre de 2020. Los Bunds (o Bundesanleihe) son títulos de deuda pública a largo plazo (10 años) emitidos por Alemania y equivalentes a los OAT franceses.

Índice de referencia

Ninguno

Características del riesgo

Horizonte de inversión recomendado : Este OICVM podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su aportación antes de 5 años.



Características generales

Tipo de fondo	FCP
País de origen	Francia
Fecha de lanzamiento	02/10/15
Categoría AMF	Obligaciones y otros títulos internacionales de crédito
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la cartera	EUR
Valoración	Diaria
Tipo de acción	Capitalización
Código ISIN C / D	FR0012927218 / FR0012927226
Gastos corrientes	2.18%
Comisión de gestión máxima	2.2%

Suscripción mínima inicial	1 Part
Gestora	AXA IM Paris
(Sub) Delegación financiera	AXA Investment Managers UK Limited
Delegación de la administración	State Street Banque Paris
Depositario	BNP Paribas Securities Services Paris

Suscripción / Reembolso

Las órdenes de reembolso y suscripción deberán hacerse a través del custodio, cada día laborable, antes de las 12.00 h (CET), y se ejecutarán conforme al próximo valor liquidativo. Se advierte a los accionistas de la posible existencia de demoras adicionales en el procesamiento debidas a la existencia de intermediarios, como el asesor financiero o el distribuidor. El valor liquidativo de este OICVM se calcula diariamente.

Suscripción mínima inicial: 1 participación

Periodo de suscripción: el periodo de suscripción del Fondo se cerrará el 31 de marzo de 2016 a las 12:00 (hora de París).

Aviso legal

Los rendimientos se calculan netos de gastos de gestión. Los rendimientos se anualizan sobre una base de 365 días. Los cálculos del rendimiento se basan en la reinversión del dividendo.

Los ratios de riesgo se calculan a partir de rentabilidades brutas. Las calificaciones crediticias que se presentan aquí se refieren a la fecha de publicación del documento y no a la fecha de liquidación de la cartera. Cualquier cambio en la calificación ocurrido entre esas dos fechas podría llevar a pensar, por tanto, que no se respetan las limitaciones de calificación de la cartera, a pesar de que la cesión de los títulos correspondientes pudo llevarse a cabo dentro del intervalo. Para cualquier pregunta sobre el tema, diríjase a su contacto comercial habitual.

En el caso en el que la divisa de referencia del inversor sea diferente a la divisa de referencia del Fondo, las ganancias pueden verse aumentadas o reducidas en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El tratamiento fiscal vinculado a la posesión de participaciones del OICVM depende de la situación individual de cada cliente y es susceptible de ser modificado con posterioridad. Le aconsejamos consultar con un asesor fiscal.

En función de la estrategia de inversión del OICVM, estos datos pueden ser diferentes a los mencionados en el folleto. Dichos datos no constituyen un compromiso contractual de la sociedad de gestión, pudiendo ser subjetivos, y son susceptibles de evolucionar sin previo aviso dentro de los límites del folleto.

Este documento está exclusivamente concebido con fines informativos. No constituye un elemento contractual ni un asesoramiento en inversión. Por su simplificación, la información contenida en este documento es parcial. Ésta puede ser subjetiva y es susceptible de ser modificada sin previo aviso. Todos los datos se han establecido sobre la base de informaciones contables o del mercado. No todos los datos contables han sido auditados por el auditor. AXA IM y/o sus filiales puede recibir o pagar comisiones o retrocesiones en relación con el fondo de inversión o vehículo de inversión. La responsabilidad de AXA IM París no podría verse comprometida por una toma de decisión basada en esta información. Con anterioridad a toda suscripción, el inversor debe tener conocimiento del folleto puesto a disposición mediante simple petición.

AXA IM MATURITY 2020 E EUR

AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris - La Défense cedex – France. Sociedad de gestión de cartera titular del permiso AMF Número GP 92-08 de fecha 7 abril 1992. S.A. con un capital de 1.384.380 euros inscrita en el registro mercantil y de sociedades de Nanterre con el número 353 534 506.

Más información disponible en

Los documentos legales están disponibles bajo petición

Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
Paseo de la Castellana 19
28046 MADRID