

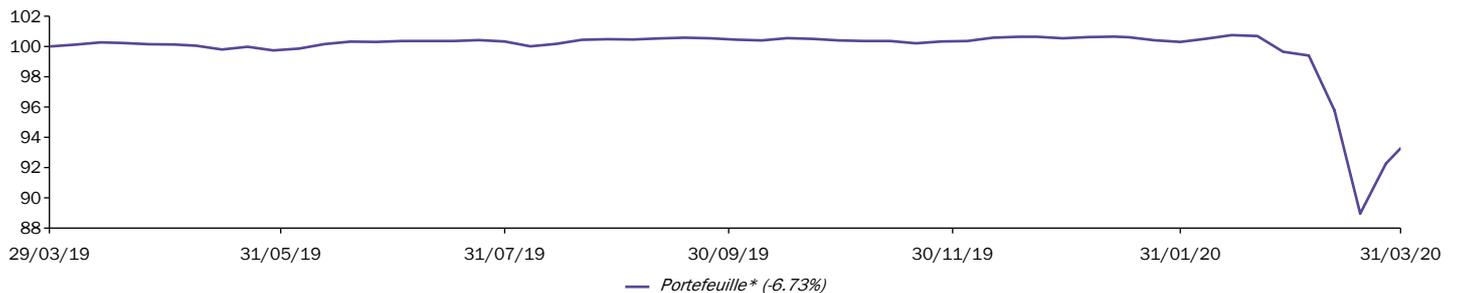
FIXED INCOME

AXA IM FIIS US Short Duration
High Yield F (H) CHF

Chiffres clés (en CHF)

Actif net total du fonds (en millions - USD)	2 952.59	Valeur liquidative (C)	112.86
Coupon (montant net)	1.66	Plus haut (sur 12 mois)	121.92
Date de détachement	30/12/19	Plus bas (sur 12 mois)	105.58
		Valeur liquidative (D)	88.03
		Plus haut (sur 12 mois)	98.2
		Plus bas (sur 12 mois)	82.31

Evolution de la performance (en CHF)



Les données sont rebasées à 100 par AXA IM à la date de début du graphique.

Performances cumulées

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-6.41%	-7.23%	-7.23%	-6.73%	-6.67%	-5.93%	2.44%	12.86%
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	Création
Portefeuille*	-6.68%	-2.27%	-1.21%	0.30%	1.25%
Indice de référence**	-	-	-	-	-

Performances annuelles

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille*	3.58%	-2.77%	0.16%	3.11%	-1.04%	-0.13%	3.83%
Indice de référence**	-	-	-	-	-	-	-

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité annualisée				
Portefeuille*	8.86%	4.15%	3.60%	3.33%
Indice de référence**	-	-	-	-
Risque relatif (Tracking Error)				
Portefeuille*	-	-	-	-
Ratio de Sharpe				
Portefeuille*	-0.53	-0.07	0.21	0.78
Ratio d'information				
Portefeuille*	-	-	-	-

* Date de la 1ère Valeur Liquidative : 01/07/2010

** Indice de référence : se référer à la rubrique Indicateur de référence spécifiée en dernière rubrique

Source(s) : AXA Investment Managers au 31/03/2020

Rédacteur : AXA Investment Managers Paris

Analyse du portefeuille

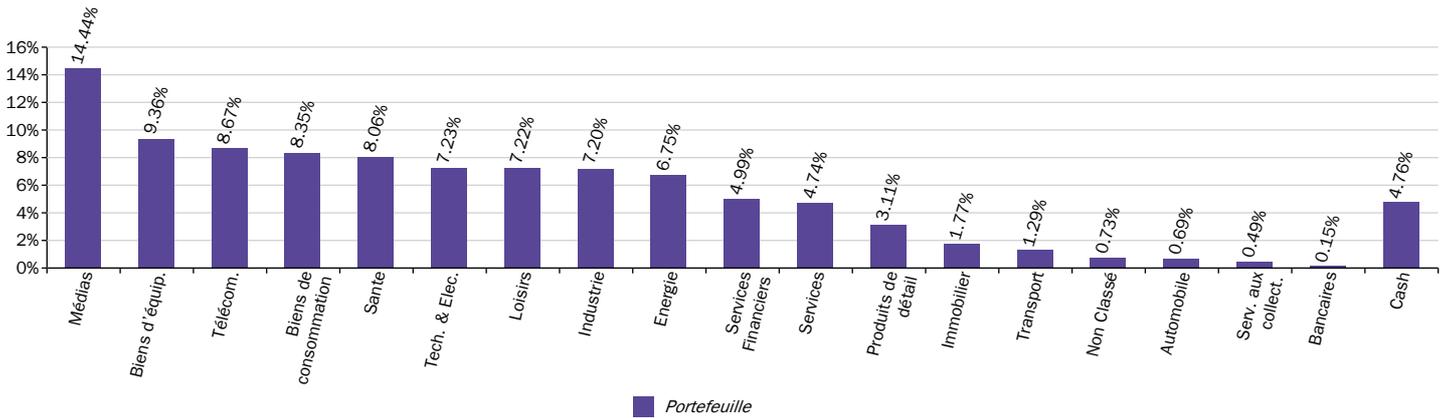
Caractéristique du portefeuille

	Portfeuille
Cash	4.76%
Nombre de lignes	198
Nombre d'émetteurs	128
Rating moyen linéaire	B+
Rating moyen exponentiel	B+
Years to Maturity	3.15

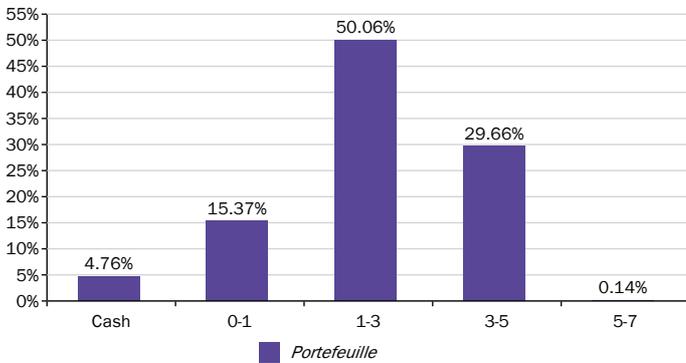
Caractéristique du portefeuille

	Portfeuille
Modified duration to worst	2.30
Coupon moyen	5.93%
Current yield	6.00
Yield to worst	7.57
Option adjusted spread	743

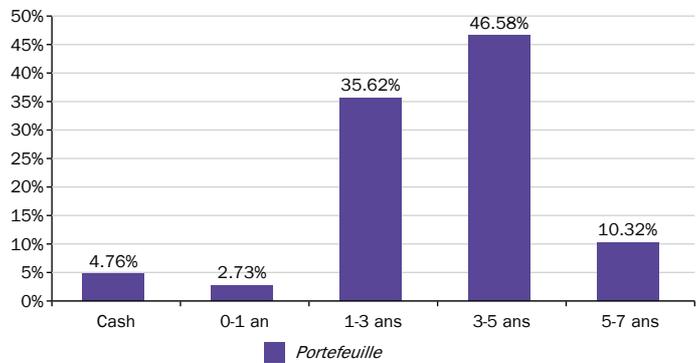
Exposition sectorielle



Exposition à la Modified Duration to Worst



Exposition par maturité



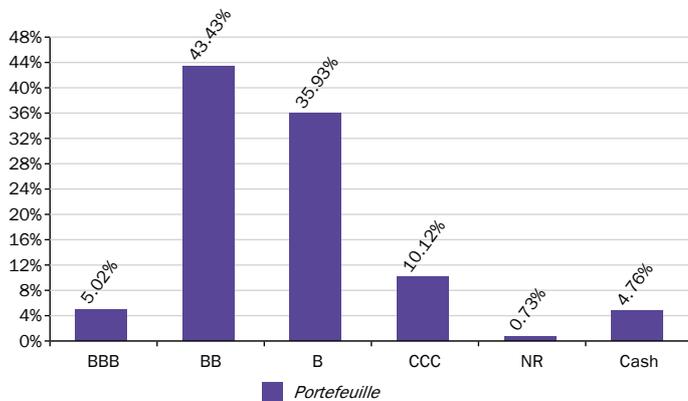
Source(s) : AXA Investment Managers au 31/03/2020

Analyse du portefeuille

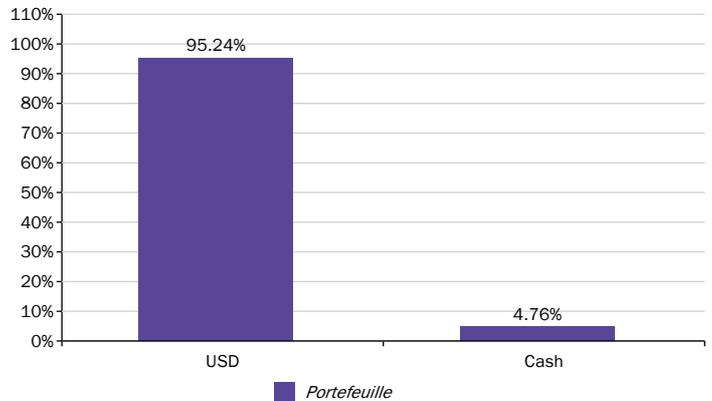
Les 10 principales lignes

Emetteur	Coupon	Maturité	Secteur	Modified duration to worst	Rating	Poids
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.000	01/04/23	Télécom.	0.95	B	1.77%
SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.500	01/03/24	Tech. & Elec.	3.28	CCC	1.54%
BOMBARDIER INC	8.750	01/12/21	Biens d'équip.	1.53	CCC	1.43%
NIelsen FINANCE LLC/CO	5.000	15/04/22	Médias	1.91	BB	1.43%
WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.375	01/04/23	Transport	2.77	CCC	1.36%
COMMSCOPE INC	5.500	01/03/24	Tech. & Elec.	2.72	B	1.36%
UNIVISION COMMUNICATIONS	6.750	15/09/22	Médias	2.29	B	1.34%
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.250	01/12/21	Immobilier	1.59	B	1.34%
CHANGE HEALTH / FIN INC	5.750	01/03/25	Sante	4.30	CCC	1.27%
SPRINT COMMUNICATIONS	11.500	15/11/21	Télécom.	1.47	BB	1.27%
Nombre de lignes	198					

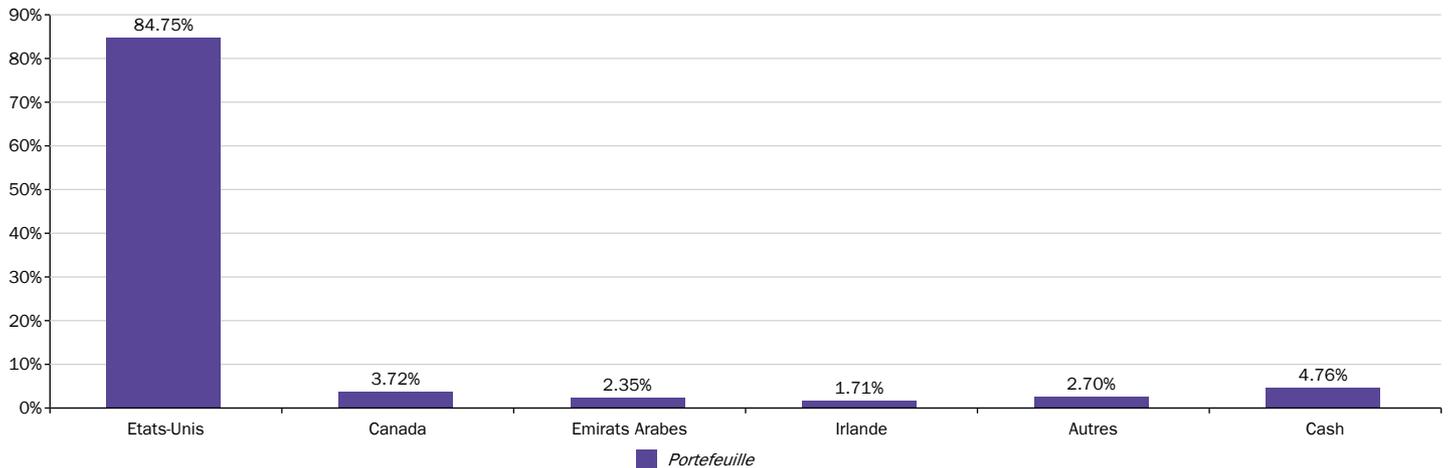
Exposition par rating



Exposition par devise



Exposition par pays



Source(s) : AXA Investment Managers au 31/03/2020

AXA IM FIIS US Short Duration High Yield F (H) CHF

Objectif et stratégie d'investissement

L'objectif du Compartiment est d'abord de générer des revenus, et ensuite de garantir une croissance du capital en investissant principalement dans des obligations américaines à haut rendement sur un horizon de moyen terme.

L'objectif de la Classe de Parts est la couverture du risque de change découlant de l'écart entre la devise de référence du Compartiment et la devise de cette Classe de Parts via le recours à des instruments dérivés, tout en conservant l'allocation définie au titre de la Politique d'investissement du Compartiment.

Indice de référence

Néant

Caractéristiques du risque

Horizon d'investissement recommandé : Ce Compartiment peut ne pas être adapté aux investisseurs qui envisagent de retirer leur capital avant 2 ans.

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé | Risque plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur de risques :

Risque de contrepartie : risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Risque de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le Compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative. Risque de crédit : risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le Compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la Valeur liquidative.

Caractéristiques générales

Forme juridique	FCP
Nationalité	Luxembourg
Date de création	01/04/04
Devise du fonds	USD
Devise du portefeuille	CHF
Valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation / Distribution
Code ISIN C / D	LU0523283140 / LU1775619080
Code SEDOL C / D	1115549 / -
Droits d'entrée maximum	3%
Frais estimés courants	1.23%
Frais de gestion financière*	1%
Frais de gestion maximum	1%
Société de gestion	AXA Funds Management S.A.
(Sous) Délégation fin.	AXA Investment Managers Incorporated
Délégation comptable	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg S.C.A

*Le fonds peut encourir d'autres coûts, frais et dépenses administratives (cf. prospectus).

Souscriptions / Rachats

Les ordres de souscription, de conversion ou de rachat doivent être reçus par l'Agent de Registre et de Transfert chaque Jour de Valorisation au plus tard à 10h00 (heure du Luxembourg). Ces ordres seront traités sur la base de la Valeur Liquidative calculée ce même Jour de Valorisation. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité d'un délai de traitement supplémentaire dû à l'éventuelle participation d'intermédiaires tels que des Conseillers Financiers ou des distributeurs. La Valeur Liquidative de ce Compartiment est calculée quotidiennement.

Avertissements

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances sont annualisées sur une base de 365 jours. Les performances du fonds sont calculées dividendes réinvestis.

Les ratios de risque sont calculés à partir de performances brutes. Les ratings présentés sont arrêtés à la date d'édition du document et non pas à la date d'arrêt du portefeuille. Un changement de rating intervenu entre ces deux dates pourrait donc laisser à penser que les contraintes de rating du portefeuille ne sont pas respectées, alors même que les titres concernés ont pu être cédés dans l'intervalle. Pour toute question sur le sujet, merci de contacter votre contact commercial habituel.

Dans le cas où la devise de référence de l'investisseur est différente de la devise de référence du Fonds, les gains peuvent se voir augmentés ou

AXA IM FIIS US Short Duration High Yield F (H) CHF

réduits en fonction des fluctuations du taux de change.

Les produits mentionnés dans ce document peuvent ne pas être autorisés ou disponibles dans votre juridiction. Nous vous invitons à vérifier avec la société de gestion ou directement sur son site Internet (<https://www.axa-im.com/en/registration-map>) la liste des pays de commercialisation du fonds. En particulier, les parts du fonds ne peuvent pas être proposées, vendues ou transférées à des Ressortissants des États-Unis, tels que définis à la règle S de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (« U.S. Securities Act »). Le traitement fiscal relatif à la détention, la souscription ou le rachat d'actions ou de parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à demander conseil à ses propres conseillers fiscaux.

En fonction de la stratégie d'investissement de l'OPCVM ces données peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Elles ne constituent pas un engagement contractuel de la société de gestion, peuvent être subjectives, et sont susceptibles d'évoluer sans préavis dans les limites du prospectus.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le Commissaire aux comptes. AXA IM et/ou ses affiliés peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPCVM ou l'OPC ou le fonds d'investissement. La responsabilité d'AXA IM Paris ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Préalablement à toute souscription l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus mis à disposition sur simple demande.

AXA Funds Management, Société anonyme au capital de 423.301,70 Euros, domiciliée au 49, Avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg est une société de gestion de droit Luxembourgeois agréée par la CSSF, enregistrée au registre du commerce sous la référence RC Luxembourg B 32 223RC.

Pour vous informer

Les documents règlementaires sont disponibles sur simple demande auprès de

AXA Investment Managers Paris
Tour Majunga
6, Place de la Pyramide
92908 Paris - La Défense cedex – France
Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF numéro GP 92-08 en date du 7 avril 1992
Société Anonyme au capital de 1 384 380 euros
353 534 506 RCS Nanterre