

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**FIXED INCOME**

**AXA IM Fixed Income Investment Strategies-US Short Duration High Yield**

Ein Teilfonds des AXA IM Fixed Income Investment Strategies

Anteilsklasse: AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield B (Hedged) Capitalisation CHF (ISIN : LU0523283066)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA Funds Management S.A., ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

**Ziele und Anlagepolitik**

**Anlageziel**

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet und ist bestrebt, über Anlagen in Hochzinstitel (Unternehmensanleihen unterhalb der Kategorie Investment Grade), die auf USD lauten, Erträge zu erzielen und gleichzeitig das Ausfallrisiko zu vermeiden.

**Anlagepolitik**

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um die Chancen am Markt für US-Hochzinsanleihen zu nutzen.

Die folgenden Anlageentscheidungen werden nach einer umfassenden makro- und mikroökonomischen Marktanalyse getroffen:

- Emittentenauswahl
  - Sektorallokation
  - Positionierung auf der Zinsstrukturkurve (die Zinsstrukturkurve veranschaulicht das Verhältnis zwischen Anlagedauer und Anleiherendite)
- Der Teilfonds investiert hauptsächlich in fest oder variabel verzinsliche Hochzinsanleihen aus den USA mit einer erwarteten Laufzeit oder Rücknahme unter drei Jahren auf der Basis der Erwartungen des Vermögensverwalters. Derartige Hochzinsanleihen sind von Standard & Poor's mit einer niedrigeren Bonität als BBB- (oder einer ähnlichen Bonität von Moody's oder anderen Ratingagenturen) oder gar nicht bewertet.

Der Teilfonds darf bis zu 10% des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds) anlegen. Zudem darf der Teilfonds bis zu 10% in notleidenden oder ausgefallenen Wertpapieren aus Positionen in Anleihen halten, die auf notleidend oder ausgefallen heruntergestuft worden wären, falls der Anlageverwalter meint, diese Anleihen würden mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen.

Der Teilfonds Fonds ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige und/oder soziale Merkmale nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor bewirbt.

Die Anteilsklasse soll das Devisenrisiko, das sich aus dem Unterschied zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung dieser Anteilsklasse ergibt, durch den Einsatz von Derivaten absichern und am Engagement gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds festhalten.

**Ausschüttungspolitik**

Bei Capitalisation-Anteilsklassen (Cap) wird die Dividende wieder angelegt.

**Währung des Teilfonds**

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

**Anlagehorizont**

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die mindestens drei (3) Jahre lang investieren wollen.

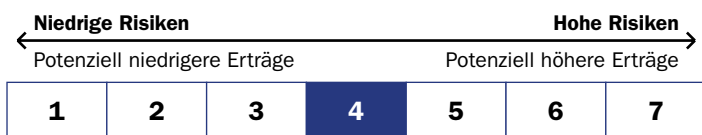
**Zeichnung und Rücknahme**

Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmeanträge müssen an einem Bewertungstag bis spätestens 10:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bei der Register- und Transferstelle eingegangen sein. Anträge werden zu dem an einem solchen Bewertungstag berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann.

Der Nettoinventarwert dieses Teilfonds wird täglich berechnet.

Anfängliche Mindestanlage: 1.000.000 in der jeweiligen Referenzwährung der betreffenden Anteilsklasse.

**Risiko- und Ertragsprofil**



Die Risikokategorie wird anhand historischer Wertentwicklungsdaten berechnet und stellt keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar.

Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

**Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?**

Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann. Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert. Der Teilfonds ist auf Finanzmärkten investiert und nutzt Techniken und Instrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, was Gewinne oder Verluste zur Folge haben kann.

**Zusätzliche Risiken (Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind und durch den Indikator nicht angemessen erfasst werden)**

Ausfallrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Liquiditätsrisiko: Risiko eines niedrigen Liquiditätsniveaus unter bestimmten Marktbedingungen, das unter Umständen für den Teilfonds zu Schwierigkeiten bei der Bewertung, beim Kauf oder beim Verkauf von allen seinen Vermögenswerten oder Teilen hiervon führt und potenzielle Auswirkungen auf seinen Nettoinventarwert nach sich zieht.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von im Teilfonds enthaltenen Schuldtiteln ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

## FIXED INCOME

## AXA IM Fixed Income Investment Strategies-US Short Duration High Yield

## Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Aufwendungen verringern Ihren potentiellen Investitionszuwachs.

## Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Ausgabeaufschläge  | nicht zutreffend |
| Rücknahmeabschläge | nicht zutreffend |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital vor dem Investment und der Auszahlung der Erträge Ihrer Anlage abgezogen wird.

## Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 0.89% |
|-----------------|-------|

## Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| Performancegebühr | nicht zutreffend |
|-------------------|------------------|

Die angegebenen Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie unter Umständen auch weniger - die entsprechenden Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

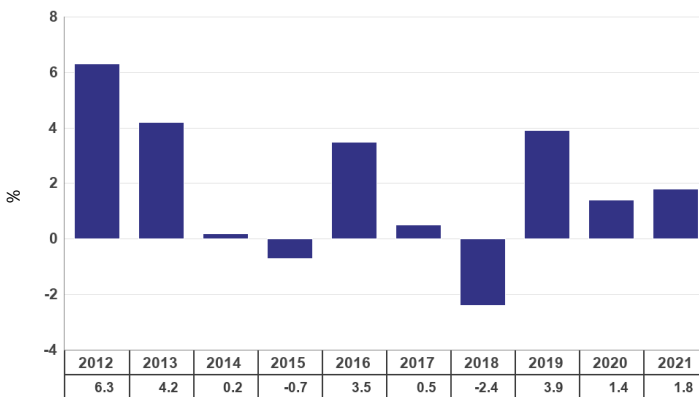
Die Zahlen zu den laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen für den im Dezember 2021 zu Ende gegangenen Zwölfmonatszeitraum. Diese Zahl wird um durchgeführte Budgetänderungen für 2021 angepasst. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht inbegriffen sind:

- Performance-Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge.

Nähere Informationen über Kosten entnehmen Sie bitte dem Kapitel Kosten im Prospekt des Teilfonds, der eingesehen werden kann unter <https://funds.axa-im.com/>.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ AXA IM FIIS US Short Duration High Yield B (H)  
Capitalisation CHF (ISIN : LU0523283066)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse dar.

Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug laufender Kosten ausgewiesen. Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge sind von der Berechnung ausgenommen. Der Teilfonds wurde am 01/04/2004 und die Einheit im 2010 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in CHF berechnet und wird jeweils zum Jahresende als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Teilfonds angegeben.

## Praktische Informationen

## Depotbank:

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

## Weitere Informationen:

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), die im Prospekt näher erläutert sind, tragen zur Entscheidungsfindung des Anlageverwalters bei, sind aber kein entscheidender Faktor.

Ausführlichere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei in englischer, deutscher, französischer, spanischer und italienischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds, der zentralen Administrationsstelle, den Vertriebsstellen des Teilfonds oder online unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Anteilsklassen erhältlich. Genauere Informationen über andere Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.

Ausführlichere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind online unter [www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy](http://www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy) zu finden.

Dazu gehören die Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen für Mitarbeiter festgelegt werden, und Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft gern ein kostenloses Druckexemplar zur Verfügung.

Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW. Aus diesem Grund ist das Vermögen der einzelnen Teilfonds vom Vermögen der anderen Teilfonds getrennt und dient ausschließlich zur Erfüllung der Rechte von Anlegern in Bezug auf diesen Teilfonds sowie der Rechte der Gläubiger, deren Ansprüche sich aus der Gründung, dem Betrieb oder der Abwicklung des Teilfonds ergeben.

## Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert pro Anteil kann unter <https://funds.axa-im.com/> eingesehen und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## Steuergesetzgebung:

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dieser Sachverhalt auf Ihre Investitionen auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei einem Steuerberater.

## Haftungserklärung:

AXA Funds Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

## Umschichtung zwischen Teilfonds:

Anteilsinhaber können beantragen, dass Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umgewandelt werden, sofern die Bedingungen für den Zugang zum Zielanteil, -typ oder -subtyp für diesen Teilfonds erfüllt sind, wobei ihr jeweiliger Nettoinventarwert, der an dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstag berechnet wird, als Grundlage herangezogen wird. Die mit dem Umtausch verbundenen Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anteilsinhaber laut Angaben im Prospekt in Rechnung gestellt werden. Nähere Informationen darüber, wie Sie zwischen Fonds umschichten können, entnehmen Sie bitte dem Kapitel Wechsel zwischen Teilfonds im Prospekt, der unter <https://funds.axa-im.com/> einsehbar ist.