

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 Euro Liquidity SRI

Anteilsklasse: AXA IM Euro Liquidity SRI Capitalisation EUR pf (ISIN : FR0000978371)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch AXA IM Paris, ein Tochterunternehmen der AXA IM Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Der OGAW gehört der folgenden Kategorie an: Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV, Variable Net Asset Value).

Anlageziel

Ziel des OGAW ist es, über einen empfohlenen Anlagehorizont von zwei Monaten und nach Abzug der tatsächlichen Verwaltungsgebühren besser als der €STR kapitalisiert zzgl. 2 Basispunkte abzuschneiden. Er stützt sich auf eine dynamische, diskretionäre Verwaltung, die Finanzinstrumenten auf Basis der Finanzanalyse der Emittenten auswählt. Dabei folgt er einem sozial verantwortungsvoller Anlageansatz auf Grundlage der ESG-Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die bei den Anlageentscheidungen berücksichtigt werden. *Der Anteilsinhaber wird darauf hingewiesen, dass bei sehr niedrigen Geldmarktzinssätzen die Rendite des OGAW gegebenenfalls nicht zur Deckung der Verwaltungskosten ausreichen könnte, sodass der Nettoinventarwert durchaus strukturell sinken könnte.*

Anlagepolitik

Zur Förderung der Wertentwicklung setzt der OGAW ein aktives Management ein. Investiert wird hauptsächlich in Geldmarktinstrumente (einschließlich nicht den „STS“-Kriterien entsprechender besicherter Geldmarktpapiere (ABCP)), die von Unternehmen in OECD-Mitgliedsländern begeben werden. Das für die Anwendung des nichtfinanziellen Ziels des OGAW festgelegte Anlageuniversum besteht aus einem breiten Spektrum von Finanzinstrumenten, die im ICE Bank of America Euro Corporate Index vertreten sind. Der OGAW kann bis 10 % seines Nettovermögens, nach Ausschluss der Anleihen und anderer Gläubigerpapiere öffentlicher Emittenten, der zusätzlich gehaltenen Zahlungsmittel und der solidarischen Vermögenswerte, in Titel außerhalb des Anlageuniversums investieren, vorausgesetzt der Emittent entspricht den Auswahlkriterien. Nach einer makro- und mikroökonomischen Analyse stützen sich die Anlageentscheidungen auf: - die Positionierung auf der Zinskurve (die Zinskurve veranschaulicht das Verhältnis zwischen der Anlagedauer und der Rendite einer Anleihe) - die Auswahl der Wertpapiere in Bezug auf die Restlaufzeit der Wertpapiere und die Liquidität des Fonds - die Sektorallokation - die Auswahl der Emittenten. Umgesetzt wird die Strategie unter Berücksichtigung: - der Risikobegrenzung im Zusammenhang mit Zinsschwankungen, die der Zinssensitivität gleichgesetzt werden. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Vermögenswerte beträgt 6 Monate oder weniger; - eines begrenzten Kredit- und Liquiditätsrisikos. Die Laufzeit der Vermögenswerte beträgt nicht mehr als 2 Jahre, sofern in weniger als 397 Tagen eine Überprüfung des Zinssatzes vorgesehen ist. Die durchschnittliche gewichtete Laufzeit bis zur Fälligkeit der Instrumente aus dem Portfolio ist auf 12 Monate beschränkt. Die Volatilität des OGAW und die Volatilität des Vergleichsindikators oder eines anderen Index dürften nicht deutlich voneinander abweichen. Der OGAW wählt positiv bewertete Anlagen gemäß einem systematisch eingesetzten vorsichtigen und permanenten internen Verfahren zur Bonitätsbewertung von Geldmarktinstrumenten aus. Die Selektion der Geldmarktinstrumente im Portfolio beruht auf einer internen Bewertung der Bonität. Sie berücksichtigt insbesondere quantitative und qualitative Indikatoren des Emittenten, die Merkmale des Instruments (Anlageklasse, Liquiditätsprofil etc.) sowie die Bewertung der operationellen Risiken und des Gegenparteirisikos. Die interne Bewertung kann zudem weitere Indikatoren wie die Einstufung der Rating-Agenturen umfassen, stützt sich aber nicht ausschließlich und mechanisch auf die diese externen Bewertungen. Abweichend kann die ursprüngliche Begrenzung auf 5 % des OGAW-Vermögens je Einrichtung auf 100 % seines Vermögens erhöht werden, wenn der OGAW in Geldmarktinstrumente investiert, die einzeln oder gemeinsam von bestimmten staatlichen, quasi-staatlichen oder supranationalen Einrichtungen der Europäischen Union gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 begeben oder garantiert werden. Die Anlagestrategie kann durch Direktanlagen oder Wertpapierleihe umgesetzt werden. Termingeschäfte ermöglichen nur die Absicherung des Portfolios gegen Zins- oder Wechselkursrisiken. Das mit Finanzterminanlagen verbundene Gesamtrisiko übersteigt nicht den Gesamtwert des Portfolios. Das Wechselkursrisiko in anderen Währungen als dem Euro ist abgesichert. Der OGAW setzt in seinem Anlageuniversum ein Best-in-Class-Auswahlverfahren ein, das jederzeit verbindlich angewandt wird. Dieses ESG-Auswahlverfahren besteht darin, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien am besten bewertete Emittenten zu bevorzugen. Gemäß dem Auswahlverfahren werden mindestens 20 % der am schwächsten benoteten Wertpapiere des Anlageuniversums, das oben definiert ist, auf der Grundlage der Richtlinien für Sektorausschlüsse und der ESG-Normen von AXA IM und deren ESG-Scores ausgeschlossen, mit Ausnahme der Anleihen und sonstiger Gläubigerpapiere von öffentlichen Emittenten, zusätzlich gehaltener Barmittel und solidarischer Vermögenswerte. Bei der

ESG-Analyse des Portfolios werden mindestens 90 % des Nettovermögens des OGAW abgedeckt. Der OGAW ist immer bestrebt, sein Anlageuniversum in Bezug auf folgende nichtfinanzielle Performanceindikatoren zu übertreffen: Der erste steht im Zusammenhang mit dem Anteil der Frauen im Vorstand und der zweite mit der Kohlendioxidintensität (die Mindestabdeckung durch die beiden wesentlichen nichtfinanziellen Performanceindikatoren ist im Verlaufsprospekt der OGAW ausführlicher beschrieben). AXA IM stützt sich auf ein ESG-Rating-System mit drei Schwerpunkten: Umwelt, Soziales und Governance. Damit wird bewertet wie Unternehmen die ESG-Risiken mindern und diese Kriterien nutzen, um ihre Wettbewerbslage in ihrer Branche zu verbessern. Im Rahmen dieses ESG-Einstufungssystems werden die einzelnen Emittenten von 0 bis 10 benotet. Ferner wendet der OGAW die Sektorausschlüsse und die ESG-Standards von AXA IM („ESG-Standards von AXA IM“) an, die der Website <https://www.axa-im.fr/investissement-responsable/politiques-exclusion> zu entnehmen sind. Die Sektorausschlüsse von AXA IM und die ESG-Standards werden systematisch und kontinuierlich bei der Titel- und Derivateauswahl angewandt und gemäß der ESG-Richtlinie des OGAW eingesetzt. Die ESG-Daten, die im Anlageprozess verwendet werden, beruhen auf ESG-Methoden, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen und in einigen Fällen intern erstellt werden. Sie sind subjektives und können sich im Lauf der Zeit ändern. Da harmonisierte Begriffsbestimmungen trotz mehrerer Versuche in diese Richtung weiterhin fehlen, können die ESG-Kriterien uneinheitlich sein. So sind die verschiedenen Anlagestrategien, die ESG-Kriterien und ESG-Berichte verwenden, kaum zu vergleichen. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen, und Strategien, die Nachhaltigkeitskriterien erwägen, können ESG-Kriterien verwenden, die ähnlich aussehen mögen, aber zu unterscheiden sind, denn sie werden anders berechnet. Die oben dargelegten ESG-Methoden von AXA IM können sich künftig weiterentwickeln, um Verbesserungen der Verfügbarkeit und der Zuverlässigkeit der Daten sowie alle Änderungen der Vorschriften oder sonstige neue externe Regeln oder Initiativen zu beachten.

Der OGAW ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor bewirbt.

Benchmark

€STR kapitalisiert (Ester oder Euro Short-Term Rate). Der €STR ist ein Tageszinssatz, der im Euroraum als Referenz gilt. Er wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) handelstäglich auf der Grundlage der Transaktionsdaten des Vortags berechnet. Zusätzliche Informationen entnehmen Sie bitte der Website: <https://www.ecb.europa.eu>. *Da die Verwaltung des OGAW nicht an einen Index gebunden ist, weicht seine Wertentwicklung möglicherweise leicht von der Performance der Benchmark ab.*

Währung des Teilfonds

Bezugswährung des OGAW: Euro.

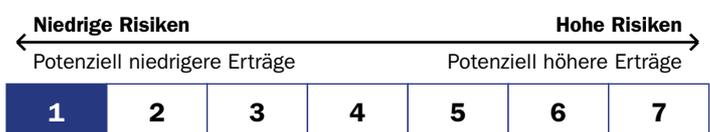
Anlagehorizont

Dieser OGAW ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von 2 Monaten abziehen wollen.

Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen an jedem Werktag bis 12:00 Uhr (Pariser Ortszeit) bei der Depotbank bei Anteilen, die bei Euroclear France als Inhaberanteile erfasst sind, eingehen. Wenn es ausschließlich um Anteile von Anlegern, d. h. juristischen Personen, die für eigene Rechnung handeln, geht, müssen diese Aufträge bei IZNES bei Anteilen, die innerhalb des verteilten elektronischen Aufzeichnungssystems (DEEP) als Namensanteile erfasst sind oder werden, eingehen. Der Nettoinventarwert, zu dem Zeichnungs- und Rücknahmeanträge ausgeführt werden, wird auf der Grundlage der Kurse des Vortags berechnet. Er kann jedoch neu berechnet werden, um etwaige außerordentliche Marktereignisse, die vor der Zentralisierung eingetreten sind, zu berücksichtigen. Der Tag der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts, der keiner Neuberechnung mehr unterliegt, wird als T bezeichnet. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich die Bearbeitungszeit durch die mögliche Einschaltung von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen verlängern kann. Der Nettoinventarwert dieses OGAW wird täglich berechnet.

Risiko- und Ertragsprofil



Historische Daten, die z. B. zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet werden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil der OGAW herangezogen werden. Die Risikokategorie, die diesem OGAW zugeordnet ist, wird nicht garantiert

und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit "risikolos".

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie. Er investiert in Märkte und/ oder nutzt Techniken oder Instrumente, die unter normalen Marktbedingungen geringen Schwankungen unterliegen. Dennoch können hierdurch allerdings Verluste entstehen.

Erhebliche Risiken, die im Risikoindikator nicht berücksichtigt sind

Kontrahentenrisiko: Risiko, dass ein Kontrahent des OGAW insolvent wird oder ausfällt, was zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen kann.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von Schuldsinstrumenten, die der OGAW hält, ausfallen oder sich ihre Kreditqualität verschlechtert, was zu einem

Rückgang des Nettoinventarwerts führen kann.

Kosten

Gezahlte Kosten und Provisionen dienen zur Abdeckung der Betriebskosten des OGAW, u. a. der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten vermindern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	1.00%
Rücknahmeabschläge	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0.07%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr :	30.00%
---------------------	--------

30.00% über dem €STR Capitalized zuzüglich 2 Bp. Im Geschäftsjahr 2021 des OGAW belief sich die Performancegebühr auf 0.00 % der Anteilsklasse. **Die Anteilsinhaber werden darauf hingewiesen, dass eine Performancegebühr sogar bei einer negativen Performance des OGAW fällig sein kann.**

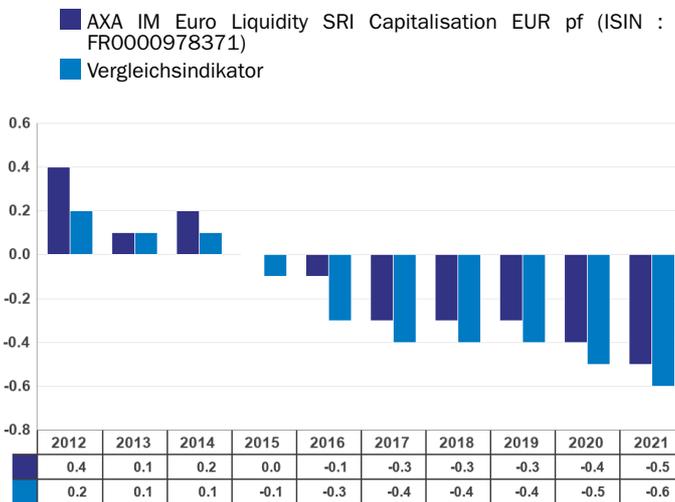
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In bestimmten Fällen können die gezahlten Kosten auch niedriger sein. Anleger können die tatsächliche Höhe von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle erfragen.

Die laufenden Kosten beruhen auf den Ausgaben im Zwölfmonatszeitraum, der im Dezember 2021 endet. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgeschlossen sind:

- Performance-Vergütungen.
- Vermittlungsgebühren mit Ausnahme von Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschlägen, die der OGAW beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGAW gezahlt hat. Bei bestimmten Anlagestrategien, die zu einem regelmäßigen Portfolioumschlag führen, entstehen zusätzliche Transaktionskosten.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Kapitel "Kosten" im Prospekt dieses OGAW zu entnehmen, der auf folgender Website zur Verfügung steht: <https://funds.axa-im.com/>.

Frühere Wertentwicklung



Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu.

Die dargestellten Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug der Kosten. Ein- und Ausstiegskosten sind in den Wertentwicklungen nicht enthalten.

Der OGAW wurde am 03/10/2001 aufgelegt.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind in Euro berechnet und werden jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts des OGAW zum Jahresende angegeben.

Der Fonds wurde zuvor auf der Grundlage eines Referenzindex (Eonia) verwaltet.

Ab dem 01.01.2021: Umstellung auf den kapitalisierten €STER (entspricht dem kapitalisierten EONIA)

Ab dem 01.01.2022: Umstellung auf den kapitalisierten €STER ohne Gleichwertigkeit.

Praktische Informationen

Depotstelle:

BNP PARIBAS SA, Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin

Zusätzliche Informationen:

Ausführlichere Informationen zu diesem OGAW wie der Verkaufsprospekt und der jüngste Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft oder online auf <https://funds.axa-im.com/> eingesehen werden.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können online unter www.axa-im.com/important-information/remuneration-policy eingesehen werden. Sie beinhalten eine Beschreibung, wie den Mitarbeitern Vergütungen und Leistungen zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese Auskünfte kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Ort und Verfahren zur Ermittlung des Nettoinventarwerts:

Der letzte Nettoinventarwert des OGAW kann bei AXA Investment Managers Paris angefragt oder auf deren Website eingesehen werden: <https://funds.axa-im.com/>.

Besteuerung:

Der OGAW unterliegt den Steuervorschriften in Frankreich. Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Anteilen des OGAW entstehen, steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW oder Ihrem üblichen Berater zu erkundigen.

Haftungsausschluss:

AXA Investment Managers Paris haftet lediglich für in dem vorliegenden Dokument enthaltene irreführende, unwahre oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts des OGAW zusammenhängenden Aussagen.

US-Anleger, wie im Prospekt definiert, können nicht in den OGAW investieren.