

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

Anteilsklasse: AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR pf (ISIN : FRO000978371)

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

Das Anlageziel des OGAW lautet, den EONIA Capitalization zuzüglich 2 Basispunkte in einem empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens 2 Monaten nach Abzug der tatsächlichen Verwaltungskosten zu schlagen.

Der Anteilinhaber wird darauf hingewiesen, dass bei sehr niedrigen Geldmarktzinssätzen die Rendite des OGAW gegebenenfalls nicht zur Deckung der Managementkosten 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 ausgegeben werden. 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 von Titeln in Abhängigkeit ihrer Restlaufzeit und der Liquidität des Fonds
- die Branchenallokation
- die Auswahl der Emittenten

Bei der Umsetzung der Strategie wird geachtet auf:

- die Risikobegrenzung im Zusammenhang mit Zinsschwankungen, die der Zinssensitivität gleichgesetzt werden. Die durchschnittliche gewichtete Laufzeit der Vermögenswerte beträgt 6 Monate oder weniger.
- ein beschränktes Kredit- und Liquiditätsrisiko. 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.

Das Portfolio wird diskretionär investiert, gemäß den Bedingungen, die in den gesetzlichen Unterlagen dargelegt sind, ohne besondere zusätzliche Vorgaben in Bezug auf das Anlageuniversum gegenüber einem eventuelles Marktindex. Die Volatilität des OGAW und die Volatilität des Vergleichsindikators oder eines anderen Index können deutlich voneinander abweichen.

Der OGAW wendet die Vorgaben in Sachen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) von AXA IM an, die auf der folgenden Website eingesehen werden können: <https://particuliers.axa-im.fr/fr/investissements-responsable>.

Nach einem systematisch eingesetzten vorsichtigen und permanenten internen Verfahren zur Bonitätsbewertung von Geldmarktinstrumenten wählt

der OGAW positiv bewertete Anlagen 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 OGAWVermögens je Einrichtung auf 100% seines Vermögens erhöht werden, wenn der OGAW in Geldmarktinstrumente investiert, die einzeln oder gemeinsam von bestimmten staatlichen, quasistaatlichen oder supranationalen Einrichtungen der Europäischen Union gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 ausgegeben oder garantiert werden.

Die Anlagestrategie kann durch Direktanlagen oder Wertpapierleihe umgesetzt werden. Termingeschäfte ermöglichen nur die Absicherung des Portfolios gegen Zins- oder Wechselkursrisiken.

Das Gesamtrisiko im Zusammenhang mit Terminfinanzgeschäften übersteigt nicht den Gesamtwert des Portfolios.

Das Wechselkursrisiko gegenüber anderen Währungen als dem Euro ist abgesichert.

Benchmark

EONIA kapitalisiert (Euro Overnight Index Average). Der EONIA ist der Zinssatz der Ausleihungen auf dem Interbankenmarkt im Euroraum und wird von der Europäischen Zentralbank täglich berechnet.

Die Zusammensetzung des Index kann auf der Website www.euribor.org eingesehen werden.

Da der OGAW nicht an einen Index gebunden ist, weicht seine Wertentwicklung möglicherweise deutlich 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.

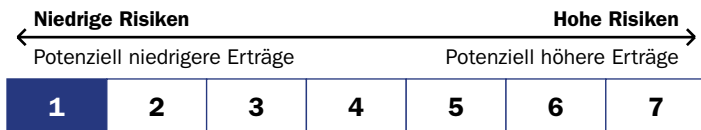
Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen der Depotbank jeden Werktag vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) zukommen. Der Nettoinventarwert, zu dem Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge 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.

Die Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass aufgrund der Inanspruchnahme von Vermittlern wie Finanzberatern oder Vertriebsstellen die Bearbeitungsfristen länger sein können.

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 Schuldinstrumenten, die der OGAW hält, ausfallen oder sich ihre Kreditqualität verschlechtert, was zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen kann.

FIXED INCOME

AXA IM Euro Liquidity

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% über dem EONIA kapitalisiert zzgl. 2 Bp. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0.06% der Anteilsklasse.

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.

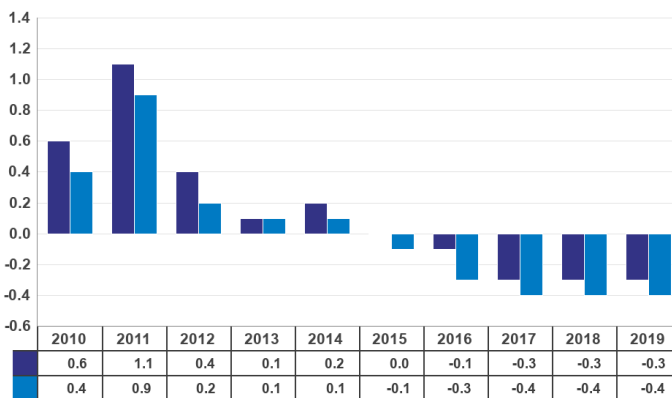
Die laufenden Kosten beruhen auf den Ausgaben im Zwölfmonatszeitraum, der im Dezember 2019 endet. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgeschlossen sind:

- 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: www.axa-im.com.

Frühere Wertentwicklung

■ AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR pf (ISIN : FR0000978371)
 ■ Vergleichsindikator



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.

Praktische Informationen

Depotstelle:

BNP-Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin

Zusätzliche Informationen:

Weitere Informationen über diesen OGAW wie den letzten Prospekt sowie der letzte Jahres- oder Halbjahresbericht können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert oder auf der Website www.axa-im.com eingesehen werden.

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft können auf der Internetseite <https://www.axa-im.com/en/remuneration> eingesehen werden. Diese beinhalten eine Beschreibung wie Vergütungen und Zuwendungen den Mitarbeitern zugerechnet werden, sowie Informationen zum Vergütungsausschuss. Auf Anfrage stellt die Gesellschaft diese 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: www.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.

Dieser OGAW ist von der Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert. AXA IM Paris ist von der Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23/04/2020.