

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für die Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie verstehen, worin eine Anlage in diesem OGAW besteht und welche Risiken damit verbunden sind. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

FIXED INCOME

AXA IM Euro 6M

Anteilsklasse: AXA IM EURO 6M | Capitalisation EUR pf (ISIN : FR0010950063)

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

Anlageziel und Anlagepolitik

Der OGAW gehört der folgenden Kategorie an: „Anleihen und sonstige Schuldverschreibungen, auf Euro lautend“.

Anlageziel

Ziel des OGAW ist es, mit einem direkten oder indirekten Engagement am Anleihe- und Geldmarkt über gleitende 6-Monats-Zeiträume eine annualisierte Performance nach Abzug der tatsächlichen Verwaltungsgebühren zu erzielen, die höher als der €STR kapitalisiert zzgl. 33,5 Basispunkte ist. Der Anteilinhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass die Verordnung (EU) 2017/1131 über Geldmarktfonds nicht für diesen OGAW gilt.

Anlagepolitik

Zur Förderung der Wertentwicklung setzt der OGAW ein aktives Management ein. Investiert wird in Geldmarktinstrumente und in fest bzw. variabel verzinsten und/oder Indexanleihen von Unternehmen aus OECD-Mitgliedstaaten. Das Zinsrisiko im Zusammenhang mit festverzinsten Anleihen wird vom Verwaltungsteam diskretionär verwaltet und nicht systematisch abgesichert. 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 OGAW - die Sektorallokation - die Auswahl der Emittenten. Umgesetzt wird die Strategie im Rahmen einer kurzfristigen Anleiheverwaltung unter Berücksichtigung: - eines auf die Zinsschwankungen begrenzten Risikos, das mit der Zinssensitivität gleichgesetzt wird. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Vermögenswerte beträgt 6 Monate oder weniger - eines begrenzten Kredit- und Liquiditätsrisikos. Die Laufzeit der Vermögenswerte beträgt nicht mehr als 3 Jahre. Die durchschnittliche gewichtete Laufzeit bis zur Fälligkeit der Instrumente aus dem Portfolio ist auf 18 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 eventuellen Marktindex. Die Volatilität des OGAW und die Volatilität des Vergleichsindikators oder eines anderen Index dürften nicht deutlich voneinander abweichen. Der OGAW wählt Schuldtitel (darunter Anleihen und Geldmarktinstrumente) aus, die insbesondere der Kategorie „Investment Grade“ angehören und deren kurzfristiges Rating mindestens A-3 bzw. deren langfristiges Rating mindestens BBB- von Standard & Poor's entspricht (oder einem gleichbedeutenden Rating einer anderen Ratingagentur oder einem Rating, das von der Verwaltungsgesellschaft als gleichbedeutend eingeschätzt wird). Es wird darauf hingewiesen, dass das Verwaltungsteam bei der Auswahl der Titel auch selbst die Bonität prüft. Die Entscheidung, einen Schuldtitel zu erwerben oder zu veräußern erfolgt also nicht rein mechanisch bzw. nicht ausschließlich auf der Grundlage des Ratings, sondern auch auf der Basis einer internen Analyse des Managementteams. Der OGAW weist eine

Zinssensitivität zwischen 0 und +0,50 auf. Bis in Höhe von 200 % des Nettovermögens des OGAW kann die Strategie über Direktanlagen, Derivate, Wertpapierleihe und/ oder Wertpapierpensionsgeschäfte umgesetzt werden. Zur Absicherung dürfen ebenfalls Derivate eingesetzt werden.

Referenzindex

€STR kapitalisiert (Ester oder Euro Short-Terme 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 könnte nicht für Anleger geeignet sein, die ihre Anlage vor dem Ablauf eines Zeitraums von 6 Monaten zurückgeben möchten.

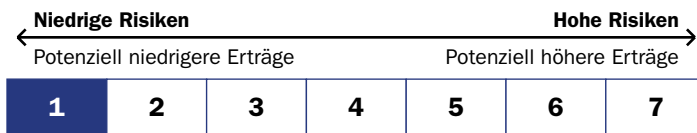
Zeichnung und Rücknahme

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen der Depotbank jeden Werktag vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) eingereicht werden und werden auf Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt. 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.

Mindestbetrag Erstzeichnung: 500.000 Euro

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 der OGAW 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.

Der Risikoindikator des OGAW steht stellvertretend für sein Engagement an den in Euro ausgewiesenen Anleihenmärkten.

Wichtige Risiken, die nicht im Risikoindikator berücksichtigt sind

Ausfallrisiko: Insolvenz- oder Konkursrisiko eines Kontrahenten des OGAW, der zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Kreditrisiko: Risiko, dass die Emittenten der Schuldinstrumente, die der OGAW hält, ausfallen oder dass ihre Bonität abnimmt, was möglicherweise zum Rückgang des Nettoinventarwerts führt.

Auswirkungen gewisser Verwaltungsverfahren wie der Nutzung von Derivaten: Die Nutzung solcher Verfahren kann eine Hebelwirkung zur Folge haben, die wiederum die Auswirkungen von Marktentwicklungen auf den verstärkt. Hiermit können umfassende Verlustrisiken entstehen und der Nettoinventarwert kann sinken.

FIXED INCOME AXA IM Euro 6M

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%
Rücknahmeaufschläge	Keine

Der angegebene Prozentsatz ist ein Höchstwert, der von Ihrem Kapital vor dessen Anlage abgezogen werden darf.

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

Laufende Kosten	0.15%
-----------------	-------

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20.00%
---	--------

20.00% über dem €STR Capitalized zuzüglich 33,5 Bp., wobei der Mindestzinssatz 0 beträgt. Im Geschäftsjahr 2020 belief die Performancegebühren sich auf 0.00 % des Fonds.

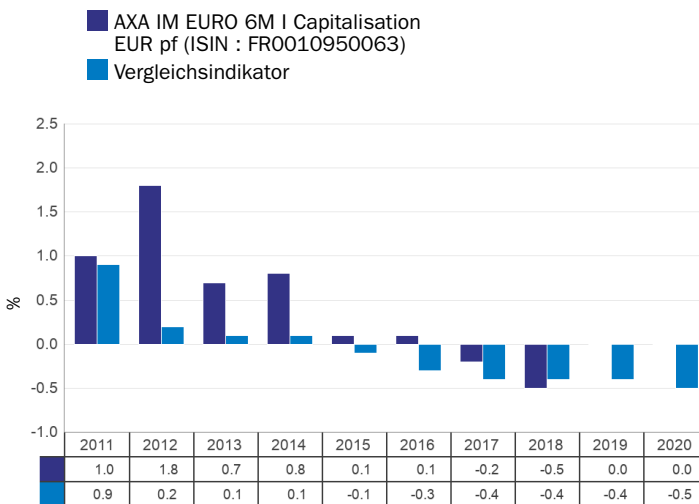
Bei den ausgewiesenen Ein- und Ausstiegskosten handelt es sich um Höchstwerte. In bestimmten Fällen können die gezahlten Kosten auch niedriger sein. Anleger können die tatsächliche Höhe von Ein- und Ausstiegskosten bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle erfragen.

Die laufenden Kosten beruhen auf den Ausgaben im Zwölfmonatszeitraum, der im Dezember 2020 endet. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgeschlossen sind:

- Outperformance-Vergütungen
- Portfoliotransaktionskosten, ausgenommen vom Teilfonds bei Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGAW gezahlte Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschläge. Bestimmte Anlagestrategien, die eine regelmäßige Umschichtung des Portfolios voraussetzen, führen zu zusätzlichen Transaktionskosten

Nähere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Kapitel „Gebühren“ des Prospekts dieses OGAW, der online unter www.axa-im.com einsehbar ist.

Frühere Wertentwicklungen



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 24/11/2010 und die Anteilskategorie am 24/11/2010 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 1.1.2021: Umstellung auf den kapitalisierten €STER (entspricht dem kapitalisierten EONIA)

Praktische Informationen

Verwahrstelle:

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

Zusätzliche Informationen:

Die vom OGAW geförderten ESG-Kriterien tragen zur Entscheidung des Fondsmanagers bei, ohne sie jedoch zu bestimmen.

Ausführlichere Informationen zu diesem OGAW wie der Prospekt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.axa-im.com eingesehen werden.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können online unter <https://www.axa-im.com/en/remuneration> 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.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts:

Der Nettoinventarwert des OGAW kann bei AXA Investment Managers Paris erfragt oder online unter www.axa-im.com eingesehen werden.

Steuergesetzgebung:

Der OGAW unterliegt den französischen Steuergesetzen. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnten die etwaigen Gewinne und Erträge aus Ihren Anteilen am OGAW steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich an die Vertriebsstelle des OGAW oder Ihren üblichen Steuerberater zu wenden.

Haftungsausschluss:

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 Prospekts des OGAW vereinbar ist. US-Anleger, wie im Prospekt definiert, können nicht in den OGAW investieren.