

AXA IM EURO LIQUIDITY SRI EUR pf

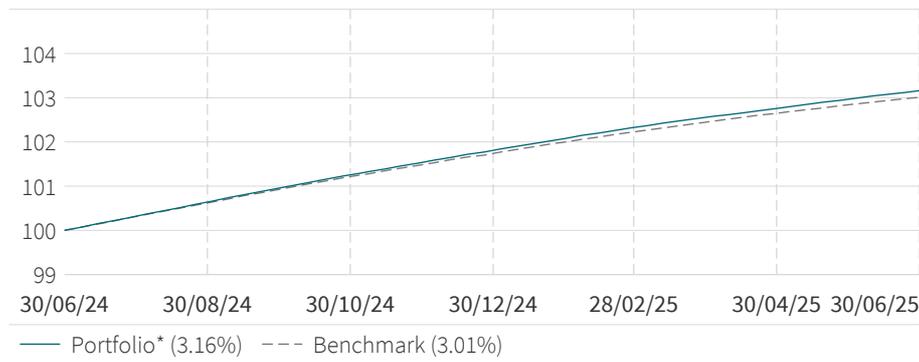
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Kennzahlen (EUR)*

| Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%) | | | | | Aktueller NAV |
|---|-------|-------|---------|----------|-------------------|
| YTD | 6M | 1J | 10J | Auflage | Acc |
| +1.32 | +1.32 | +3.16 | +6.91 | +37.85 | 48 246.9598 |
| Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%) | | | | | Nettovermögen (M) |
| 3 J. | 5 J. | 10 J. | Auflage | EUR | |
| +3.08 | +1.63 | +0.69 | +1.59 | 9 923.92 | |

Wertentwicklung & Risiken

Wertentwicklung (EUR)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben.

Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiedieranlage von Dividenden.

Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Risikoanalyse

| | 1M | 3M | 6M | YTD | 1J | 3J | 5J |
|-------------------------------------|-------|------|------|------|------|------|------|
| Portfolio Volatilität* (%) | 0.09 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.09 | 0.36 | 0.56 |
| Benchmark Volatilität (%) | 0.09 | 0.09 | 0.10 | 0.10 | 0.09 | 0.36 | 0.56 |
| Relatives Risiko/Tracking Error (%) | 0.01 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.02 | 0.03 |
| Sharpe Ratio | 1.55 | 1.16 | 1.49 | 1.49 | 1.44 | 0.24 | 0.14 |
| Information Ratio | 23.86 | 6.57 | 8.68 | 8.68 | 8.00 | 9.12 | 5.17 |

Alle Definitionen der Risikoindikatoren finden Sie weiter unten im Abschnitt „Glossar“.

Benchmark

Schon seit: 01/01/2021

100% €STR Capitalized

Der Fonds wird aktiv verwaltet, mit einer Abweichung, die im Hinblick auf die Zusammensetzung und die Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex begrenzt sein sollte.

Fondsindikatoren

| | Port. |
|------------------------------------|-------|
| Durchschnittliches Rating (Linear) | A |
| % von 10 der ersten Linien | 10.47 |
| Gewichtete Durchschnittl. Laufzeit | 5 |
| WAL | 155 |
| Laufende Verzinsung | 2.07 |
| Anzahl Positionen | 140 |
| Anzahl Emittenten | 50 |

Fonds-Profil

ESG-Rating



% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 32.7% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

Mehr Informationen über die Methodik finden Sie weiter unten im Abschnitt „Definition von ESG-Kennzahlen“.

Fondsmanager

Maud DEBREUIL

Mikaël PACOT - Co-Manager

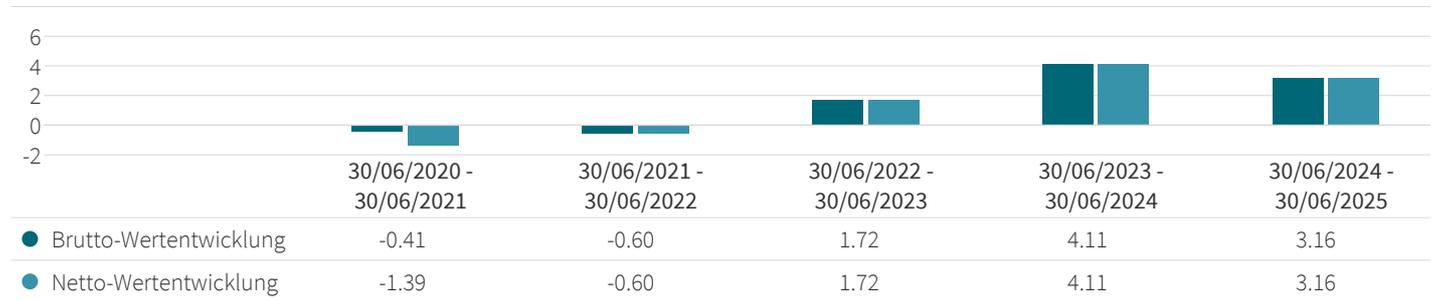
* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 02/10/2001

Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter axa-im.com

Wertentwicklung & Risiken (Fortsetzung)

Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



Berechnung nach BVI-Wertermittlungsstatistik (siehe Erläuterung unter 'Wichtige Hinweise')

Rollierende Wertentwicklung (%)

| | 1M | 3M | 6M | YTD | 3J | 5J | 30/06/24 30/06/25 | 30/06/23 30/06/24 | 30/06/22 30/06/23 | 30/06/21 30/06/22 | 30/06/20 30/06/21 | Auflage |
|------------|------|------|------|------|------|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------|
| Portfolio* | 0.19 | 0.58 | 1.32 | 1.32 | 9.24 | 8.14 | 3.16 | 4.11 | 1.72 | -0.60 | -0.41 | 37.85 |
| Benchmark | 0.18 | 0.55 | 1.24 | 1.24 | 8.84 | 7.64 | 3.01 | 3.96 | 1.63 | -0.58 | -0.52 | 34.38 |
| Abstände | 0.01 | 0.03 | 0.08 | 0.08 | 0.40 | 0.51 | 0.14 | 0.15 | 0.09 | -0.02 | 0.12 | 3.47 |

Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Portfolio* | 3.93 | 3.41 | -0.01 | -0.53 | -0.38 | -0.26 | -0.33 | -0.26 | -0.07 | 0.04 |
| Benchmark | 3.80 | 3.28 | -0.02 | -0.57 | -0.47 | -0.40 | -0.37 | -0.36 | -0.32 | -0.11 |
| Abstände | 0.14 | 0.13 | 0.00 | 0.04 | 0.09 | 0.14 | 0.04 | 0.10 | 0.25 | 0.15 |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 02/10/2001

Quellen : AXA Investment Managers per 30/06/2025

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter axa-im.com

Portfolioanalyse

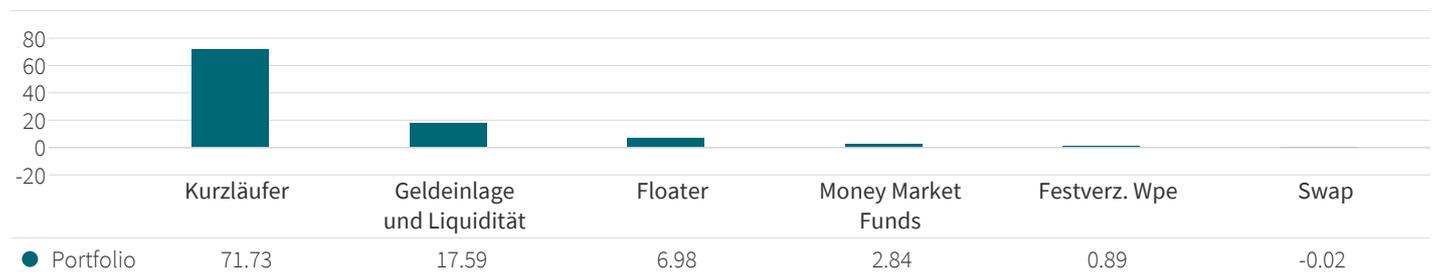
Sektorengewichtung (%)

| | 30/06/2025 |
|--------------------------|------------|
| Bankgeschäfte | 54.49 |
| Cash und sonstiges | 20.41 |
| Versorgungsbetr. | 8.46 |
| Finanzdienstleistungen | 4.94 |
| Sovereign | 3.02 |
| Retail | 2.31 |
| Mit staatlicher Garantie | 1.59 |
| Automobil | 1.51 |
| Consumer Goods | 1.20 |
| Basisindustrie | 0.92 |
| Gesundheitspflege | 0.65 |
| Investitionsgüter | 0.51 |

Geographische Ausrichtung (%)

| | Portfolio |
|---------------------|-----------|
| Frankreich | 32.17 |
| Spanien | 18.38 |
| Großbritannien | 10.53 |
| Italien | 7.57 |
| Finnland | 6.37 |
| Schweden | 6.26 |
| Kanada | 5.30 |
| Deutschland | 4.00 |
| Niederlande | 3.02 |
| Sonstige | 2.31 |
| Schweiz | 2.25 |
| Vereinigten Staaten | 0.65 |
| Norwegen | 0.60 |
| Australien | 0.60 |

Titelstruktur (%)

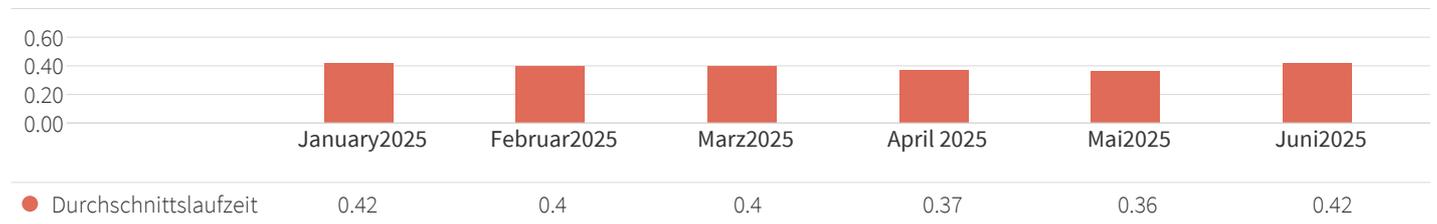


Aufteilung nach rating / laufzeit (%)

| | A | AA | BBB | Totaal |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 0 - 1 tag | 6.04 | 6.51 | 5.04 | 17.59 |
| 1 tag - 1 woche | | | 0.71 | 0.71 |
| 1 woche - 1 monat | 4.00 | | 2.47 | 6.46 |
| 1 - 3 monate | 11.40 | 1.70 | 1.76 | 14.86 |
| 3 - 6 monate | 13.80 | 4.83 | 4.65 | 23.28 |
| 6 monate - 1 jahre | 20.23 | 6.50 | 8.44 | 35.17 |
| 12 - 18 monate | 1.43 | | | 1.43 |
| > 18 monate | | 0.51 | | 0.51 |
| Total | 56.89 | 20.05 | 23.06 | |

Portfolioanalyse (Fortsetzung)

Entwicklung der Durchschnittslaufzeit (Jahre)



Weitere Informationen (Fortsetzung)

Achtung Währungsrisiko. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator berücksichtigt sind, könnten relevant sein, etwa das Derivatrisiko und das Ausfallrisiko. Nähere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Zeichnung 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.

Informationen zur Order-Abwicklung für institutionelle Kunden: Tel.: +49 69 - 90025 2323;
Email: detradingdesk@axa-im.com

Wie anlegen?

Bevor sie eine Anlage vornehmen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (insbesondere für Anleger im Vereinigten Königreich), Wesentlichen Informationen (Key Information Document) und Programmdokumente lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Anlagegebühren und -risiken. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer Scoring-Methode eines Drittanbieters. Ein Baum (5 Bäume) bedeutet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter

<https://core.axa-im.com/responsible-investing/putting-esg-to-work>. Das Portfolio verfolgt ein vertragliches Ziel in Bezug auf einen oder mehrere ESG-Indikatoren.

Wichtige Hinweise

Bei diesem Monatsbericht handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 30.06.2020 einen Betrag in Höhe von 1 000 Euro.

In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1 000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 1%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbtag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 9,90 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 1% reduziert. Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 990,10 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen.

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Brutto- von der Netto-Wertentwicklung nur im ersten Jahr.

Diese Marketing-Kommunikation stellt keine Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung von AXA Investment Managers dar. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden. Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist.

Wie der Besitz, der Erwerb oder die Veräußerung von Aktien oder Anteilen eines Fonds steuerlich behandelt werden, hängt von dem jeweiligen Steuerstatus bzw. der jeweiligen steuerlichen Behandlung des betreffenden Anlegers ab und kann Änderungen unterworfen sein. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, die Meinung ihres eigenen Steuerberaters einzuholen.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Erträge. In den Angaben zur Wertentwicklung bzw. zu den Erträgen sind Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen (Fortsetzung)

Der Wert von Kapitalanlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht wieder vollständig zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen ebenfalls beeinflussen. Deshalb und aufgrund des gewöhnlich erhobenen Ausgabeaufschlags eignet sich eine Anlage in der Regel nicht als kurzfristige Position. Provisionen und Kosten können die Performance des Fonds beeinträchtigen.

Die Fondsmerkmale bieten Anlegern keinen Schutz vor den potenziellen Auswirkungen der Inflation im Laufe der Zeit. Die Anlagen und/oder gegebenenfalls in einem bestimmten Zeitraum generierte Erträge werden nicht an die Inflationsrate im entsprechenden Zeitraum angepasst. Somit kann der inflationsbereinigte Fondsertrag negativ ausfallen. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass die Inflation die Wertentwicklung und/oder den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt.

Die Position Cash umfasst die verschiedenen liquiden Mittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. die liquiden Mittel auf den verschiedenen Bankkonten, die Positionen in Geldmarktfonds oder die latenten Gewinne, die im Rahmen von Wechselkursabsicherungen zu erhalten oder zu zahlen sind.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Weiteren Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte sind zu finden unter <https://www.axa-im.com/what-sfdr>

Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:

Der aktuelle Fondsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen wurden in elektronischem Format unter www.axa-im.at veröffentlicht sowie bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland, und der Informations- und Zahlstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, hinterlegt. Anleger und interessierte Personen in Österreich können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Fondsbestimmungen und den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos von AXA Investment Managers

Deutschland GmbH oder bei der oben erwähnten Informations- und Zahlstelle anfordern oder von www.axa-im.at herunterladen. Bei dieser Informations- und Zahlstelle können weitere Informationen und Dokumente zum Produkt eingesehen und Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge gestellt werden. Die Ausgabe- und Rückgabepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle und unter www.axa-im.at verfügbar.

Sie erhalten den aktuellen Fondsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in Ihrer Landessprache und den jüngsten Jahres- und Halbjahresbericht in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main oder von unseren Vertriebspartnern bzw. in elektronischer Form unter www.axa-im.de.

Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main anfordern, in elektronischer Form von www.axa-im.li herunterladen oder bei der folgenden Zahlstelle bestellen: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Für Anleger in der Europäischen Union: Bitte beachten Sie, dass sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vorbehält, den Vertrieb des/der in dieser Mitteilung genannten Produkts(e) in der Europäischen Union jederzeit einzustellen, indem im Einklang mit den europäischen Passporting-Vorschriften eine Nachricht an die zuständige Aufsichtsbehörde erfolgt.

Wenn Sie mit Produkten oder Dienstleistungen von AXA Investment Managers nicht zufrieden sind, haben Sie das Recht, bei der Vertriebsstelle oder direkt bei der Verwaltungsgesellschaft Beschwerde einzulegen (weitere Informationen über die Beschwerdepolitik von AXA IM sind in englischer Sprache verfügbar unter:

<https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>). Wenn Sie in einem Land der Europäischen Union ansässig sind, haben Sie außerdem das Recht, jederzeit gerichtliche

oder außergerichtliche Schritte zu unternehmen. Die europäische Plattform für die Online-Streitbeilegung (abrufbar unter: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hor.e.chooseLanguage>) gibt Ihnen die Möglichkeit, Beschwerde einzulegen, und informiert Sie über verfügbare Streitbeilegungsstellen (abrufbar unter:

<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

Eine Zusammenfassung von Anlegerrechten in englischer Sprache ist auf der Website von AXA IM abrufbar unter:

<https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights> .

Übersetzungen in andere Sprachen sind auf den Websites lokaler AXA IM-Unternehmen verfügbar.

Glossar

Volatilität (%): ist ein indikatives Maß für die Schwankungsbreite der Preisänderungen eines Vermögenswerts im Zeitverlauf.

Relatives Risiko/Tracking Error (%): Misst die Schwankung (Standardabweichung) der Renditen eines Portfolios im Verhältnis zur Schwankung der Renditen eines Referenzindex. Der Tracking Error lässt Rückschlüsse darauf zu, wie aktiv ein Fonds verwaltet wird. Je

Weitere Informationen (Fortsetzung)

niedriger die Zahl ist, desto enger folgt die historische Performance des Fonds seiner Benchmark.

Sharpe Ratio: ist das Maß für die risikobereinigte Überrendite im Vergleich zum risikofreien Zinssatz eines Finanzportfolios und wird verwendet, um die Überrendite einer Anlage mit ihrem Risiko zu vergleichen. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Information Ratio (IR): ist ein Maß für die Portfoliorenditen, die über den Renditen einer Benchmark liegen, und der Volatilität dieser Überrenditen. Die IR wird verwendet, um die Überrendite gegenüber einer Benchmark mit dem über die Benchmark hinausgehenden Risiko zu vergleichen. Beispiel: Ein Manager, der eine Benchmark um 2 % p. a. übertrifft, hat einen höheren IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance, der ein höheres Risiko eingegangen ist.