

# **AXA IM EURO LIQUIDITY SRI**

Rechtsform : FCP  
 Klassifizierung: Standard @-@ Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert(VNAV)  
 Gewinnverwendung : Thesaurierung

## Vermögensaufstellung

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschlussstichtag *
A) Zulässige Finanztitel gemäß Artikel L.214-24-55 Abschnitt I Nr. 1 des Artikels L. 214-20(OGAW)/1 des Artikels L.214-24-55(FIVG) * des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier)	9.044.832.458,50
B) Bankguthaben	605.004.268,40
C) Sonstige Aktiva des OGA	339.612.400,78
D) Aktiva des OGA insgesamt	9.989.449.127,68
E) Passiva	-65.524.841,80
F) Nettoinventarwert	9.923.924.285,88

\* Die Beträge sind unterzeichnet.

## Anzahl der Anteile im Umlauf und Nettoinventarwert pro Anteil oder Aktie

Anteil	Art des Anteils	Nettovermögen nach Anteilart	Umlaufende Anteile	Nettoinventarwert
AXA IM EURO LIQUIDITY SRI	RC	9.923.924.285,88	205.690,15	48.246,96

Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Jahre oder Monate, und die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung .

## Bestandteile des Wertpapierportfolios

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil am Gesamtwert Aktiva * *
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zugelassen sind	71,73	71,26
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und dessen Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum befindet, gehandelt werden	-	-
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	19,41	19,29
D) Neuemittierte Finanztitel gemäß Artikel R. 214-11 Abschnitt I, Abschnitt I, Abschnitt I, Artikel R. 214-11-I-4*(OGAW)/Artikel R.214-32-18-I-4*(FIVG) des Kodex Geld- und Finanzanlagen)	-	-
E) Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11-II und Artikel R.214-32-19 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte	2,84	2,82

\* f) der Vermögensaufstellung

\*\* d) der Vermögensaufstellung

## Vermögensallokation des A), B), C), D) des Wertpapierportfolios, nach Währungen

Wertpapiere	Währung	Betrag(EUR)	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil der Gesamtaktiva * *
BONOS Y OBLIG DEL ES	EUR	299.999.263,20	3,02	3,00
BONOS 3.25% 34	EUR	200.000.000,00	2,02	2,00
FRANCE GOVT 0.1% 22	EUR	132.099.999,20	1,33	1,32
TB ITALIEN 14/04/26	EUR	123.075.000,00	1,24	1,23
CD ROYAL BK 21/10/25	EUR	119.239.562,94	1,20	1,19
FRANCE GOVT 0.1% 31	EUR	117.899.999,91	1,19	1,18
CD SKANDINA 22/10/25	EUR	102.078.115,94	1,03	1,02
FRANKREICH 3% 33	EUR	100.000.000,00	1,01	1,00
FRANKREICH 2.75% 29	EUR	99.999.999,98	1,01	1,00
FRTR 0% 27	EUR	99.999.999,09	1,01	1,00
ECP NATWEST 27/08/25	EUR	99.676.243,57	1,00	1,00
CD NATWEST 26/09/25	EUR	99.507.385,70	1,00	1,00
ECP DZ BANK 03/11/25	EUR	99.292.089,00	1,00	0,99
ECP DANON 24/11/25	EUR	99.163.412,66	1,00	0,99
ECP BANCO B 10/12/25	EUR	99.071.420,91	1,00	0,99
ECP INTESA 13/01/26	EUR	98.870.024,50	1,00	0,99
ECP CREDIT 19/01/26	EUR	98.826.267,88	1,00	0,99
ECP BPCE 10/06/26	EUR	98.003.225,82	0,99	0,98
FRANKREICH (GOVT OF) UNS	EUR	95.999.998,73	0,97	0,96
CD NORDE 08/04/26	EUR	93.503.804,55	0,94	0,94
ROYAL BANK 26	EUR	92.124.861,39	0,93	0,92
ECP AKZO NO 29/08/25	EUR	91.685.929,24	0,92	0,92
ECP BANCO 24/09/25	EUR	91.551.780,27	0,92	0,92
ECP Iberdar 17/07/25	EUR	89.916.085,17	0,91	0,90
ECP VEOLIA 22/10/25	EUR	89.404.231,97	0,90	0,89
ECP NORDE 17/12/2025	EUR	89.147.390,91	0,90	0,89
ECP UBS AG 25/06/26	EUR	88.148.399,77	0,89	0,88
ECP STANDA 03/09/25	EUR	87.681.097,25	0,88	0,88
ECP BANCO B 26/08/25	EUR	84.726.014,69	0,85	0,85
CD NORDEA 09/03/26	EUR	83.809.025,63	0,84	0,84
BANK OF NOVA 25	EUR	80.137.585,49	0,81	0,80
ECP BANCO 12/09/25	EUR	79.664.340,31	0,80	0,80
ECP NORDE 10/10/25	EUR	79.541.728,65	0,80	0,80
ECP BANCO B 13/11/25	EUR	79.377.826,36	0,80	0,79
ECP BANQUE 24/02/26	EUR	78.901.871,05	0,80	0,79
ECP Svenska 10/03/26	EUR	78.861.428,92	0,79	0,79
ECP Svenska 12/03/26	EUR	78.852.032,38	0,79	0,79
ECP LLOYDS 13/03/26	EUR	78.834.728,65	0,79	0,79
ECP Commerz 24/04/26	EUR	78.600.806,26	0,79	0,79
ECP ING BAN 08/06/26	EUR	78.433.065,13	0,79	0,79
ECP UBS AG 22/06/26	EUR	78.367.921,58	0,79	0,78
ECP ESSILOR 12/09/25	EUR	71.689.683,86	0,72	0,72
ECP Engie 04/07/25	EUR	70.113.176,39	0,71	0,70
ECP Iberdar 28/07/25	EUR	69.889.536,62	0,70	0,70
ECP LLOYDS 29/09/25	EUR	69.640.903,42	0,70	0,70
ECP BANQUE 31/10/25	EUR	69.507.200,15	0,70	0,70
ECP Svenska 07/11/25	EUR	69.492.967,93	0,70	0,70
CD NATWEST 07/11/25	EUR	69.488.938,59	0,70	0,70
ECP BANCO B 14/11/25	EUR	69.451.621,82	0,70	0,70
ECP ING 15/12/25	EUR	69.329.838,05	0,70	0,69
ECP FS SOC 02/01/26	EUR	69.254.064,24	0,70	0,69

Wertpapiere	Währung	Betrag(EUR)	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil der Gesamtaktiva * *
ECP VEOLIA 15/01/26	EUR	69.189.744,73	0,70	0,69
ECP BANQUE 07/05/26	EUR	68.745.736,52	0,69	0,69
ECP BANQUE 14/05/26	EUR	68.716.406,58	0,69	0,69
ECP NATWEST 05/06/26	EUR	68.662.355,03	0,69	0,69
ECP LLOYDS 09/06/26	EUR	68.626.579,65	0,69	0,69
ECP LLOYDS 16/06/26	EUR	68.599.393,14	0,69	0,69
ECP Commerz 22/06/26	EUR	68.528.051,48	0,69	0,69
BPCE SA 26	EUR	62.174.254,24	0,63	0,62
ECP BPCE 13/05/26	EUR	60.864.321,33	0,61	0,61
ECP ING BAN 31/07/25	EUR	59.896.613,94	0,60	0,60
ECP DNB BAN 15/09/25	EUR	59.741.939,60	0,60	0,60
ECP NORDE 25/09/2025	EUR	59.709.045,53	0,60	0,60
CD BANK MON 17/10/25	EUR	59.630.675,92	0,60	0,60
ECP AUSTRAL 12/12/25	EUR	59.446.431,46	0,60	0,60
ECP Terna 08/12/25	EUR	59.434.084,50	0,60	0,59
ECP LLOYDS 15/12/25	EUR	59.431.009,25	0,60	0,59
ECP UNEDIC 18/02/26	EUR	59.213.129,23	0,60	0,59
ECP UNEDIC 06/03/26	EUR	59.159.189,76	0,60	0,59
ECP NATWEST 23/03/26	EUR	59.100.661,65	0,60	0,59
ECP Commerz 23/03/26	EUR	59.065.671,83	0,60	0,59
ECP SKANDIN 14/04/26	EUR	59.029.638,79	0,59	0,59
TB SPANIEN 05/06/26	EUR	58.921.200,00	0,59	0,59
ECP CREDI A 17/06/26	EUR	58.782.224,81	0,59	0,59
ECP UNICRED 25/06/26	EUR	58.760.262,44	0,59	0,59
ECP Iberdar 31/10/25	EUR	54.611.293,21	0,55	0,55
CD ROYAL BK 09/12/25	EUR	54.500.127,75	0,55	0,55
ECP Svenska 14/04/26	EUR	54.104.943,10	0,55	0,54
CD STAND 02/10/25	EUR	51.723.098,95	0,52	0,52
X OP COR 27	EUR	50.206.677,78	0,51	0,50
Volvo Treasury 26	EUR	50.183.521,44	0,51	0,50
MERCEDES BENZ 25	EUR	50.125.022,50	0,51	0,50
NATWEST 26	EUR	50.082.643,33	0,50	0,50
BANK OF NOVA 26	EUR	50.067.447,00	0,50	0,50
Mercedes 25	EUR	50.005.833,33	0,50	0,50
Mercedes 26	EUR	49.996.104,00	0,50	0,50
ECP KERING 18/07/25	EUR	49.949.080,92	0,50	0,50
ECP FS SOC 31/07/25	EUR	49.914.239,42	0,50	0,50
ECP Iberdar 10/09/25	EUR	49.792.296,44	0,50	0,50
ECP OP COR 26/09/25	EUR	49.753.321,95	0,50	0,50
CD UBS AG 14/10/25	EUR	49.699.341,08	0,50	0,50
ECP BANCO 27/10/25	EUR	49.663.436,48	0,50	0,50
ECP BANCO 28/10/25	EUR	49.660.670,18	0,50	0,50
ECP VEOLIA 04/11/25	EUR	49.630.590,35	0,50	0,50
ECP Svenska 17/11/25	EUR	49.609.113,93	0,50	0,50
ECP Iberdar 19/11/25	EUR	49.589.755,33	0,50	0,50
ECP SKANDIN 18/12/25	EUR	49.519.897,31	0,50	0,50
ECP LVMH 22/12/25	EUR	49.503.139,55	0,50	0,50
ECP BANQUE 28/01/26	EUR	49.390.284,26	0,50	0,49
ECP BPCE 24/02/26	EUR	49.310.454,19	0,50	0,49
ECP BANQUE 24/03/26	EUR	49.234.383,97	0,50	0,49
ECP INTESA 02/04/26	EUR	49.197.214,53	0,50	0,49
TB ITALIEN 14/05/26	EUR	49.148.500,00	0,50	0,49
TB ITALIEN 12/06/26	EUR	49.064.500,00	0,49	0,49

Wertpapiere	Währung	Betrag(EUR)	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil der Gesamtaktiva * *
ECP INTESA 20/05/26	EUR	49.046.788,87	0,49	0,49
ECP BPCE 04/06/26	EUR	49.019.285,32	0,49	0,49
ECP VEOLIA 16/06/26	EUR	48.974.649,27	0,49	0,49
ECP BANCO 24/07/25	EUR	47.936.227,33	0,48	0,48
ECP DANAHER 14/08/25	EUR	44.879.568,75	0,45	0,45
CD NATWEST 02/09/25	EUR	44.839.337,71	0,45	0,45
BANK OF MON 25	EUR	44.676.966,00	0,45	0,45
ECP VEOLIA 10/03/26	EUR	44.340.278,00	0,45	0,44
ECP BANCO B 29/08/25	EUR	42.854.017,98	0,43	0,43
ECP INTESA 19/06/26	EUR	41.119.347,24	0,41	0,41
ECP BANCO 30/07/25	EUR	40.234.075,49	0,41	0,40
ECP STANDA 10/12/25	EUR	39.628.974,71	0,40	0,40
ECP BANCO 08/01/26	EUR	39.564.800,07	0,40	0,40
ECP UNEDIC 16/02/26	EUR	39.479.927,57	0,40	0,40
ECP BANCO 12/03/26	EUR	39.418.011,74	0,40	0,39
CD NORDE 14/04/26	EUR	39.356.549,80	0,40	0,39
Societe 26	EUR	37.566.760,28	0,38	0,38
ECP Terna 15/07/25	EUR	34.971.823,98	0,35	0,35
ECP BANCO B 27/11/25	EUR	34.700.429,76	0,35	0,35
KERING 3.75% 25	EUR	32.816.070,99	0,33	0,33
ECP OP COR 15/12/25	EUR	32.190.347,15	0,32	0,32
CD STAND 02/09/25	EUR	29.892.928,29	0,30	0,30
CABKSM 1.125% 2026	EUR	29.851.731,78	0,30	0,30
ECP Terna 10/11/25	EUR	29.769.026,24	0,30	0,30
ECP Terna 12/11/25	EUR	29.765.684,84	0,30	0,30
ECP OP COR 07/01/26	EUR	29.675.493,36	0,30	0,30
ECP BANCO 02/04/26	EUR	29.526.695,47	0,30	0,30
ECP Svenska 15/05/26	EUR	29.459.702,91	0,30	0,29
OP CORPORA 2.875% 25	EUR	25.454.366,44	0,26	0,25
Canadian 26	EUR	25.239.413,58	0,25	0,25
ECP LVMH 02/10/25	EUR	24.867.852,16	0,25	0,25
ECP Caixa 17/10/25	EUR	24.843.937,22	0,25	0,25
ECP DANAHER 08/07/25	EUR	19.991.723,28	0,20	0,20
ECP BANCO 04/11/25	EUR	19.856.485,57	0,20	0,20
TB ITALIEN 13/03/26	EUR	19.727.800,00	0,20	0,20
ECP DANON 20/03/26	EUR	19.704.586,85	0,20	0,20
CD UBS AG 18/07/25	EUR	6.993.343,09	0,07	0,07
<b>GESAMT</b>	<b>EUR</b>	<b>9.044.832.458,50</b>	<b>91,14</b>	<b>90,54</b>
<b>Sonstige VERMÖGENSWERTE (b + c des Vermögensaufstellung)</b>		<b>339.612.400,78</b>		<b>3,40</b>
<b>AKTIVA INSGESAMT</b>		<b>9.989.449.127,68</b>		<b>100,00</b>
<b>Sonstige VERMÖGENSWERTE (b + c + e Der Vermögensaufstellung)</b>		<b>879.091.827,38</b>	<b>8,86</b>	
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>9.923.924.285,88</b>	<b>100,00</b>	

\* f ) der Vermögensaufstellung

\* \* d ) der Vermögensaufstellung

## Vermögensallokation des A), B), C), D) des Wertpapierportfolios nach Wirtschaftszweigen

Wirtschaftssektor	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil am Gesamtwert Aktiva * *
Andere	73,66	73,18
Öffentliche Verwaltung	9,35	9,29
Sonstige Informationsdienste N.C.A.	3,58	3,56
Verarbeitende Industrie	2,35	2,33
Öffentliche Verwaltung Und Verteidigung; Soziale Sicherheit Obligatorisch	2,20	2,18
<b>Gesamt</b>	<b>91,14</b>	<b>90,54</b>

\* f) der Vermögensaufstellung

\*\* d) der Vermögensaufstellung

## Vermögensallokation des A), B), C), D) des Wertpapierportfolios nach Sitzland des Emittenten

Wirtschaftssektor	Prozent der Das Nettovermögen *	Anteil am Gesamtwert Aktiva *
Andere	73,65	73,20
Frankreich	7,85	7,79
Spanien	5,34	5,30
Kanada	2,02	2,00
Niederlande	1,51	1,50
Schweden	0,51	0,50
Finnland	0,26	0,25
<b>GESAMT</b>	<b>91,14</b>	<b>90,54</b>

\* f) der Vermögensaufstellung

\*\* d) der Vermögensaufstellung

## Umgliederung der sonstigen Vermögenswerte nach Art \*

Art der Vermögenswerte	Anteil des Vermögens Netto * *	Anteil des Vermögens Netto * * *
<b>ANTEILE AN OGA</b>	<b>2,84</b>	<b>2,82</b>
Allgemeine Investmentfonds	-	-
FCPR, FCPI, FIP	-	-
OPCI, SCPI, SEF, SICAF, Alternative Funds	-	-
OGAW	2,84	2,82
Professionelle allgemeine Fonds	-	-
OPCI, Spezialfonds,(professionelle) Investmentfonds	-	-
Titrierungsstelle	-	-
Sonstige kollektive Kapitalanlagen	-	-
<b>SONSTIGE ART VON VERMÖGENSWERTEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Optionsscheine	-	-
Kassenscheine	-	-
Schuldschein	-	-
Hypothekenbriefe	-	-
Andere	-	-
<b>GESAMT</b>	<b>2,84</b>	<b>2,82</b>

\* Diese Rubrik betrifft zulässige finanzielle Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die nicht den in I von Artikel R.214-11 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Bedingungen entsprechen.

\*\* f) der Vermögensaufstellung

\*\* \* d) der Vermögensaufstellung

## Veränderungen im Wertpapierbestand im Berichtszeitraum

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderungen (in Höhe) Akquisitionen	Veränderungen (in Betrag) Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zugelassen sind	7.197.155.557,87	6.058.899.407,25
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist und dessen Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum befindet, gehandelt werden	-	-
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des OGAW/Investmentfonds allgemeiner Ausrichtung vorgesehen ist	79.965.616,46	124.890.124,16
D) Neuemittierte Finanztitel gemäß Artikel R. 214-11 Abschnitt I Nummer 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Artikel R.214-11-I-4°(OGAW)/	-	-
E) Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11-II und Artikel R.214-32-19 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte	-	-
<b>Veränderungen im Berichtszeitraum</b>	<b>Bewegungen (als Betrag)</b>	
Akquisitionen	7.277.121.174,33	
Veräußerungen	6.183.789.531,41	

## Ausschüttung im Berichtszeitraum

	Anteil	Nettobetrag je Anteil €	Steuergutschrift €	Bruttobetrag je Anteil €
Ausbezahlte Dividende				
Zu zahlende Dividenden				

## Änderungen

---

- Jährliche Aktualisierung des KII.
- Verlängerung des Mandats der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT. Diese Amtszeit endet mit dem Ende des Dezember 2030 endenden Geschäftsjahres.
- Klarstellung in Bezug auf grüne Anleihen, die in der Anlagestrategie des Fonds aufgeführt sind, die PAB-Ausschlüsse anwendet.

## Zu ergreifende Änderungen

---

- Keine.

Der ausführliche Verkaufsprospekt (Ziel der AMF) ist auf einfache Anfrage bei AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga erhältlich  
- La Défense 9 -6, Place de la Pyramide -92.800 Puteaux

Details zum Portfolio können innerhalb von acht Wochen bei AXA Investment Managers Paris angefordert werden

Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers Frankreich



## Glossar

Angaben zum Inhalt der Tabelle zur Vermögensaufstellung	
A) Zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I Nr. 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire ) aufgeführt sind	Von Gesellschaften ausgegebene Eigenkapitalinstrumente je Aktie; Schuldverschreibungen , ohne Handelseffekte und Kassenscheine ;
B) Bankguthaben	Die Bankguthaben entsprechen den "flüssigen Mitteln" des Postens " Finanzkonten "vom § 420-1 der CRC-Verordnung Nr. 2003-02.
C) Sonstige vom OGAW gehaltene Vermögenswerte	Die sonstigen Vermögenswerte umfassen Finanzinstrumente ohne a): <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Geldmarktinstrumente,</li> <li>■ Optionsscheine,</li> <li>■ Commercial Papers, Schuldscheine und Hypothekenwechsel.</li> <li>■ Sowie folgende Sachverhalte im Sinne von § 420-1 der CRC-Verordnung Nr. 2003-02: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Einlagen,</li> <li>■ Anteile oder Aktien von OGA,</li> <li>■ Befristete Wertpapiergeschäfte.</li> <li>■ Terminfinanzinstrumente,</li> <li>■ Sonstige Finanzinstrumente,</li> <li>■ Die Forderungen (einschl. Devisentermingeschäften) .</li> </ul> </li> </ul>
D) Vom OGAW gehaltene Vermögenswerte insgesamt	Summe Zeilen (a + b + c)
E) Passiva	Die Verbindlichkeit umfasst folgende Posten im Sinne von § 420-2 der CRC-Verordnung Nr. 2003-02: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Finanzinstrumente auf der Passivseite der Bilanz ( Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten und befristete Geschäfte mit Wertpapieren),</li> <li>■ Terminfinanzinstrumente auf der Passivseite der Bilanz,</li> <li>■ Verbindlichkeiten (einschl. Devisentermingeschäften) ,</li> <li>■ Finanzkonten (Kontokorrentkredite und Darlehen).</li> </ul>
F ) Nettoinventarwert	Summe Zeilen (d + e) Der Nettoinventarwert, der dem Betrag des Nettovermögens des OGAW entspricht.

Angaben zum Tabelleninhalt bezogen auf die Bestandteile des Wertpapierportfolios	
Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier	<p>I. Jeder geregelte Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Gemeinschaft oder eines anderen Vertragsstaats des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der ohne die tatsächliche Präsenz natürlicher Personen zu verlangen funktioniert, kann auf dem Gebiet Frankreichs Metropolitanstaat und der überseeischen Departements und von Saint-Barthélemy und von Saint-Martin die Zugangsmöglichkeiten zu diesem Markt bieten.</p> <p>II. Hat die Finanzmarktaufsicht klare und nachweisbare Gründe für die Annahme, dass ein geregelter Markt in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaft oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Mittel Zugang innerhalb des Hoheitsgebiets Frankreichs bietet und in den überseeischen Departements und in Saint-Barthélemy und in Saint-Martin gegen seine Verpflichtungen verstößt , so teilt sie dies der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaats dieses geregelten Marktes mit. Sollte der geregelte Markt trotz der von der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaats getroffenen Maßnahmen oder aufgrund der Unzulänglichkeit dieser Maßnahmen weiterhin in einer Weise betrieben werden, die den Interessen der Anleger eindeutig abträglich ist oder das ordnungsgemäße Funktionieren der Märkte in Frankreich beeinträchtigt, so ergreift die Finanzmarktaufsichtsbehörde nach Unterrichtung der zuständigen Behörde des Herkunftsmitgliedstaats alle geeigneten Maßnahmen, um die Anleger zu schützen oder das ordnungsgemäße Funktionieren der Märkte zu gewährleisten . Sie kann dem geregelten Markt insbesondere verbieten , Mitglieder mit Fernzugriff im Hoheitsgebiet von Frankreich und den überseeischen Departements und Saint-Barthélemy und Saint-Martin.Die Autorité des Marchés Financiers notifiziert dem betreffenden geregelten Markt ihre hinreichend begründete Entscheidung zur Verfügung zu stellen. Sie setzt die Europäische Kommission unverzüglich davon in Kenntnis.</p>

Art. 4 Nr. I des Artikels R. 214-11 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier)	(...) neu emittierte zulässige Finanztitel mit der Maßgabe dass: A) Die Ausgabebedingungen enthalten die Zusage dass ein Antrag auf Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gestellt wird, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts gesetzlich oder durch das Reglement oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist ; B ) Die unter a genannte Zulassung ist innerhalb einer Frist von einem Jahr nach Ausgabe einzuholen.
--	--

<p>II des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire ) et financier</p>	<p>Ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren darf höchstens 10% seines Vermögens in zulässige Finanztitel oder Geldmarktinstrumente investieren, die den in I. genannten Voraussetzungen nicht entsprechen. Er darf keine Zertifikate erwerben, die Edelmetalle repräsentieren .</p>
<p>Artikel R. 214-32-19 des Kodex Geld und Finanzen</p>	<p>I. - Das Vermögen eines Investmentfonds mit allgemeiner Zielsetzung kann auch Folgendes umfassen :  Die in Art. R. 214-32-18: 1 ° Zeichnungsscheine in Art. II vorgesehene Obergrenze von 10%; 2° Des  Kassenscheine; 3° Schuldscheine; 4° Hypothekenbriefe; 5 ° Aktien oder Anteile AIF , die in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder Fonds gegründet wurden  Kapitalanlagen ausländischen Rechts, die die Kriterien erfüllen, die durch das allgemeine Reglement von Die Autorité des Marchés Financiers; 6° Aktien oder Anteile von AIF oder Organismen für gemeinsame Anlagen  Kollektive Kapitalanlagen in Wertpapieren: A ) Organismen für gemeinsame Anlagen Feeder gemäß den Artikeln L. 214-22 und L. 214-24-57; b) OGAW mit Vereinfachtes Verfahren nach Artikel L. 214-35 in seiner vor dem 2. August 2003; c) OGAW und AIF, die unter die Absätze 1,2 und 6 von Unterabschnitt 2 des Absatz 2 oder Paragraph 1 von Unterabschnitt 3 dieses Absatzes Unterabsatzes 1 Abschnitt, die mehr als 10% ihres Vermögens in Aktien oder Anteilen an Anlagen investieren  Kollektive oder Investmentfonds; d ) professionelle allgemeine Fonds In Art. L. 214-144; e) Spezialisierte Berufsfonds gemäß Art. L. 214-154; f) Sondervermögen mit Risiken gemäß Artikel L. 214-28, Investmentfonds für Innovationsfonds gemäß Artikel L. 214-30, Fonds In Artikel L. 214-31 und professionellen Fonds der Kapitalanlage gemäß Artikel L. 214-160 ; g) Gemeinsame Interventionsfonds Auf Terminmärkten, die in Artikel L. 214-42 in seiner vor dem Datum der Veröffentlichung der Verordnung Nr. 2011-915 vom 1 August 2011; 7° Finanztitel  Zulässige und Geldmarktinstrumente, die nicht den genannten Voraussetzungen entsprechen  In I des Artikels R. 214-32-18; 8 ° Anteile oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen  Immobilien, von Berufsverbänden für gemeinsame Anlagen in Immobilien oder von Organismen für gemeinsame Anlagen  Ausländer gemäß Artikel L. 214-36 I Nr. 5. Darüber hinaus sind im Limit enthalten Von 10% auf die in Unterabsatz 1 genannten Anteile oder Aktien von OGAW, AIF, die Paragraph 2 Unterabschnitt 1,2 und 6 oder Paragraph 1 Unterabschnitt 2 Absatz 1 von Unterabschnitt 3 von diesem Abschnitt AIF, die unter einen anderen Staat fallen  Mitglied der Europäischen Union oder selbst investierter ausländischer Investmentfonds Zu mehr als 10% in Anteilen oder Aktien von OGAW, AIF gemäß den Absätzen 1,2 und 6 von Unterabschnitt 2, Paragraph 2 oder Unterabschnitt 1 von Paragraph 1 der Untergliederung 3 dieses Abschnitts über AIF , die unter einen anderen Mitgliedstaat der Union fallen  Europäische oder ausländische Investmentfonds . Für die Anwendung dieses Abs. Die Anteile an Kapitalanlagegesellschaften mit beherrschender Immobilien Die in Artikel L. 214-62 genannten Variablen fallen unter nur 8°. II. - Das Vermögen eines Fonds  Allgemeine Kapitalanlagen können auch bis zu 10% umfassen  Gemäß I, Forderungen, wenn diese die folgenden Vorschriften erfüllen: 1° Eigentum Der Forderung liegt entweder eine Eintragung oder eine öffentliche Urkunde oder eine Urkunde zugrunde  Unter privatrechtlicher Ehen, deren Anwartschaftsbarwert nach französischem Recht anerkannt ist; 2° Die Forderung wird nicht  Außer denjenigen, die für die Durchführung von Das Verwaltungsziel des Investmentfonds mit allgemeiner Zielsetzung; 3° Die Forderung ist Gegenstand  Einer verlässlichen Bewertung in Form eines kalkulierten Preises präzise und regelmäßig ermittelt,  Das ist entweder ein Marktpreis oder ein Preis, der durch ein Bewertungssystem geliefert wird , der  Den Wert zu ermitteln, zu dem der Vermögenswert zwischen sachverständigen Parteien getauscht werden könnte, und  Auftragnehmer in Kenntnis der Sachlage im Zusammenhang mit einer Transaktion, die in Normale Wettbewerbsbedingungen; 4° Die Liquidität der Forderung erlaubt dem Fonds Allgemeiner Investitionszweck zur Erfüllung seiner Erfüllungspflichten  Rücknahmen gegenüber ihren Inhabern und Aktionären , wie in ihrer Satzung definiert oder Seine Geschäftsordnung</p>