

AXA WF Framlington Clean Economy



Durch das Bevölkerungswachstum und den zunehmenden Wohlstand weltweit steigt auch die Nachfrage nach Energie, Transport, Nahrungsmitteln und Wasser. Zugleich wächst in der Gesellschaft allmählich das Bewusstsein dafür, dass die natürlichen Ressourcen immer knapper werden und Treibhausgas-Emissionen verringert werden müssen. Dies hat gleichermaßen Auswirkungen auf die Politik und die Arbeitsweise von Unternehmen.

Ziel des AXA WF Framlington Clean Economy sind langfristige Erträge durch Anlagen in Unternehmen, die die Energiewende fördern und zu einer optimalen Ressourcennutzung beitragen.



WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- › Der Fonds strebt langfristige Erträge durch Anlagen in wachstumsorientierte Qualitätsunternehmen an
- › Er bietet Anlegern die Chance in nachhaltige Ressourcennutzung und die Energiewende zu investieren
- › Er investiert in Anlagen mit Wertzuwachs, die weniger sensibel auf die Konjunktur reagieren als der internationale Aktienmarkt



WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Lange Erfahrung mit langfristigen Themeninvestments
- › Schwerpunkt auf langfristigem Wachstum durch eine fundamentale Einzelwertauswahl
- › Das Investmentteam hat im Durchschnitt 20 Jahre Investorfahrung (Framlington Equities)

Was ist die Clean Economy?

Clean Economy steht für saubere Wirtschaft und alle Unternehmen, die eine nachhaltige Ressourcennutzung fördern, die die Energiewende unterstützen (von fossilen Brennstoffen zu einer CO₂-freien Energieerzeugung und -speicherung) und die die Wasserknappheit mindern.

Grundsätzlich sollten alle Unternehmen diese Themen in ihrer Geschäftsstrategie berücksichtigen. Wir konzentrieren uns gezielt auf Firmen aus vier wichtigen Bereichen, die von Ressourcenknappheit betroffen sind:

Nachhaltiger Transport (etwa 25%* des Portfolios)

In spätestens zwölf Jahren wird ein Drittel des weltweiten Automobilabsatzes auf Elektrofahrzeuge entfallen (ggü. zurzeit 1%)

Investmentthemen:

- Elektrofahrzeuge
- Umweltfreundliche Batterien
- Technologieermöglicher, wie Hersteller von Halbleitern und Systemen zur Verringerung von CO₂-Emissionen

Schätzungen von BofA Merrill Lynch Global Research, Stand April 2018.

Umsetzung der SDGs



Umsetzung der SDGs



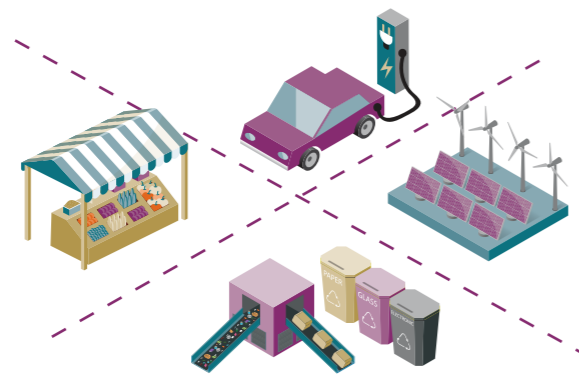
Nachhaltige Ernährung (etwa 25%* des Portfolios)

70% des weltweiten Trinkwassers werden in der Landwirtschaft verbraucht.

Investmentthemen:

- Technologien für Nahrungsmittelherstellung und Landwirtschaft, die zur Ernährung der wachsenden Weltbevölkerung beitragen
- Technologien, die helfen, Wasser zu sparen

UN, korrigierte Zahlen, Stand Dezember 2018.



Smart Energy (etwa 25%* des Portfolios)

Über 155 Länder haben spezielle Richtlinien für Strom aus erneuerbaren Energien.

Investmentthemen:

- Erneuerbare Energie
- Umweltfreundliche Häuser/ Gebäude
- Energieeffiziente Fabriken

AXA IM, Stand Dezember 2018.

Umsetzung der SDGs



Recycling und Abfallverminderung (etwa 25%* des Portfolios)

Der Großteil des weltweiten Elektroschrotts entsteht in den Emerging Markets

Investmentthemen:

- Unternehmen, die Umweltschäden begrenzen, indem sie für weniger Abfall sorgen, Recycling ermöglichen, die Umweltverschmutzung kontrollieren oder verringern

UN Stand Dezember 2018.

Umsetzung der SDGs



* Die Portfolioaufteilung ist eine Schätzung auf Grundlage der Gesamtstrategie und dient nur zur Illustration.

Was macht die Clean Economy interessant?

Umweltschutz wird immer dringender

In puncto Naturkatastrophen war 2017 ein Rekordjahr.* Acht der zehn Katastrophen mit den größten finanziellen Schäden aller Zeiten fallen in die Zeit nach 2000. Dies zeigt deutlich, wie dringend wir CO₂-Emissionen verringern und die Erderwärmung begrenzen müssen.

Das Bewusstsein wächst

Das Umweltbewusstsein bringt immer mehr Menschen dazu, die Politik zu Veränderungen zu drängen. So hat die chinesische Regierung die Industrieproduktion zu Lasten des BIP zurückgefahren, um soziale Unruhen wegen einer zu starken Umweltverschmutzung zu verhindern.

Es wird immer mehr getan

Auch Unternehmen stehen unter immer größerem Druck. Weil ihren Kunden die Umwelt wichtig ist, machen auch sie sich zunehmend Gedanken und handeln entsprechend. Deshalb halten wir es für unumgänglich, dass Investoren auf Nachhaltigkeitsfaktoren achten, um Risiken zu begrenzen.

*Quelle: AXA IM, Bank of America Merrill Lynch, The Clean Revolution, Dezember 2017. Seit Beginn der Aufzeichnungen von Naturkatastrophen im Jahr 1880. Die Kosten von Naturkatastrophen beginnen mit den Daten der ersten Versicherungen 1950.



Amanda O'Toole
Portfolio Manager

Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert.

„ Wenn wir nichts ändern, wird die Menschheit aussterben. Das ist eine Tatsache. Weil sich Regierungen, Unternehmen und Verbraucher dessen bewusst werden, entstehen in der sauberen Wirtschaft Anlagechancen.“

Warum AXA WF Framlington Clean Economy?

1 Vielfältige Möglichkeiten, um am Wachstumspotenzial der sauberen Wirtschaft zu partizipieren

Mit unseren Anlagen in den vier wichtigsten Unterthemen *Nachhaltiger Transport, Smart Energy, Nachhaltige Ernährung und Abfallverminderung* bieten wir Zugang zu Qualitätsunternehmen aus unterschiedlichen Branchen, die weltweit aktiv sind.

2 Gezielte Investitionen in eine saubere Wirtschaft

Wir investieren ausschließlich in Unternehmen, die nachweislich einen Teil ihrer Umsätze in der Clean Economy erzielen. Das stellt sicher, dass jede einzelne Aktie im Portfolio von mindestens einem langfristigen Wachstumsfaktor profitiert. So garantieren wir eine gezielte thematische Ausrichtung.

3 Ein aktiver langfristiger Ansatz für eine saubere Wirtschaft

Wir wollen unseren Kunden helfen, ihren Treuhandpflichten gegenüber ihren Investoren nachzukommen. Das gilt für die Performance, ebenso wie für die gesellschaftliche Verantwortung. Deshalb beruht unser Investmentprozess auf der bewährten fundamentalen Einzelwertauswahl von Framlington Equities. Ihr Ziel ist überdurchschnittliches langfristiges Wachstum.



Um über **200.000*** Menschen wächst die Weltbevölkerung jeden Tag, und damit der Ressourcenverzehr



Ein konzentriertes Portfolio aus **40-60** Aktien internationaler Unternehmen aller Größenklassen



SDGs
Die Strategie zielt darauf ab, die UN-Nachhaltigkeitsziele (SDGs) einzuhalten

Die Strategie nutzt messbare Kennzahlen für die saubere Wirtschaft (CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch, Abfallmanagement, etc.) und trägt zur Einhaltung einiger Unterziele der SDGs bei (bezahlbare und saubere Energie, sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen, Maßnahmen zum Klimaschutz, nachhaltige Städte und Gemeinden, nachhaltige(r) Konsum und Produktion).

* Worldometer Aggregate der United Nations Population Division, World Health Organization (WHO), Food and Agriculture Organization (FAO), International Monetary Fund (IMF), und World Bank. Korrigierte Zahlen, Stand Dezember 2018.

AXA WF Framlington Clean Economy

Risiken

Es besteht ein hohes Kapitalverlustrisiko, da vor allem in Aktien investiert wird. Der Fonds kann besonderen Risiken unterliegen, darunter dem Derivatrisiko, dem Prozessrisiko und Risiken im Zusammenhang mit Methoden, Modellen und der Wertpapierleihe. Investoren wird geraten, vor einer Anlage in den Fonds den aktuellen Fondsprospekt zu lesen und die im Abschnitt „Risiken“ genannten Risiken zu beachten.

Kontrahentenrisiko: Sie Kontrahenten des Teilfonds können Konkurs gehen oder insolvent werden, so dass sie ihren finanziellen Verpflichtungen nicht oder mit Verzögerung nachkommen.

Managementtechnische Risiken wie Anlagen in Derivate: Manche Managementstrategien sind mit besonderen Risiken verbunden: Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, rechtliche Risiken, Bewertungsrisiko, operatives Risiko und Basiswertrisiko.

Durch den Einsatz solcher Strategien kann das Portfolio gehebelt werden, so dass sich die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds verstärken. Das kann zu erheblichen Verlusten führen.

Politische Risiken: Anlagen in Wertpapiere, die in unterschiedlichen Ländern emittiert oder notiert sind, unterliegen möglicherweise unterschiedlichen Standards und Regulierungen. Sie können von Währungsschwankungen, relevanten Änderungen von Gesetzen und Vorschriften sowie Veränderungen der Devisenbestimmungen oder Kursänderungen betroffen sein.

Rechtliche Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Dieses Dokument und die in diesem enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Kunden, welche das Dokument direkt von der AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“) erhalten, bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von AXA IM DE weder ganz noch auszugsweise weitergegeben werden. Die in diesem Dokument von AXA IM DE zur Verfügung gestellten Informationen, Daten, Zahlen, Meinungen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstigen Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Die genannten Angaben können jederzeit ohne Hinweis geändert werden und infolge vereinfachter Darstellungen subjektiv sein. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA IM DE nicht übernommen. Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt einschließlich der Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds, auf dessen ausschließlicher Basis ein Kauf von Anteilen erfolgt. Jeder Kauf und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in diesem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Die Verkaufsprospekte in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Information Document“ in Papierform in deutscher Sprache) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Bleichstrasse 2-4 • 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de. Anleger in Österreich erhalten die genannten Dokumente bei der Informations- und Zahlstelle UNICredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, sowie unter www.axa-im.at. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Darüber hinaus wirken sich Provisionen und Kosten nachteilig auf die Wertentwicklung eines Fonds aus. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-) rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA IM DE, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Auf der alleinigen Grundlage dieses Dokuments dürfen keine Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Anlageberatung unter Berücksichtigung der steuerlichen Belange und aller einschlägigen Risiken erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie u. a. über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines Fonds verbunden sind, aufgeklärt. Es wird darauf hingewiesen, dass AXA Investment Managers Deutschland GmbH und/oder mit ihr verbundene Unternehmen bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren können. Nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger / kein Einsatz im Rahmen von Wertpapierdienstleistungen. DE_DEAT

Stand: 22. Februar 2019.