



Multi-Asset-Anlagen **Gestalten Sie die Zukunft,** **die zu Ihnen passt**

Inhalt

Was sind Multi-Asset-Fonds?	3
Warum sind Multi-Asset-Fonds zurzeit interessant?	3
Welche Vorteile bieten Multi-Asset-Fonds?	4
Multi-Asset-Lösungen bei AXA IM	4
Warum Multi-Asset-Lösungen von AXA IM?	5
Ein flexibles Managementteam	6
AXA WF Global Optimal Income	8
Warum AXA WF Global Optimal Income?	9
AXA WF Defensive Optimal Income	10
Warum AXA WF Defensive Optimal Income?	11
AXA WF Optimal Income	12
Warum AXA WF Optimal Income?	13
AXA WF Global Income Generation	14
Warum AXA WF Global Income Generation?	15
Multi-Asset-Lösungen für die unterschiedlichen ...	16
... Anforderungen der Investoren	17

Was sind Multi-Asset-Fonds?

Bei Multi-Asset-Fonds werden unterschiedliche Anlageklassen in einem Portfolio zusammengefasst. Das hilft Investoren, Risiken zu diversifizieren sowie bestimmte Ergebnisse und langfristige Ziele zu erreichen. Meist können Multi-Asset-Fonds durch eine dynamische Asset-Allokation und Einzelwertauswahl Wertzuwachs erzielen und auf Marktveränderungen reagieren.











Durch diese Flexibilität können sie in unterschiedliche Länder, Sektoren und Assetklassen wie Aktien, Anleihen, Währungen und Rohstoffe investieren.

Warum sind Multi-Asset-Fonds zurzeit interessant?

Im derzeitigen Niedrigzinsumfeld mit hoher Volatilität ist es alles andere als einfach, eine gute Performance zu erzielen, insbesondere, da sich die Wertentwicklung der unterschiedlichen Anlageklassen jedes Jahr verändert:

DIE ERTRAGSSTÄRKSTEN ASSETKLASSEN DER JAHRE 2007 BIS 2018

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
26,1 %	9,3 %	73,4 %	27,5 %	8,5 %	19,3 %	32,4 %	13,7 %	10,3 %	15,9 %	21,8 %	0,9 %
22,6 %	-4,7 %	60,6 %	17,1 %	5,2 %	18,8 %	29,6 %	13,2 %	3,6 %	14,9 %	21,0 %	-1,7 %
7,3 %	-10,9 %	28,2 %	15,2 %	3,4 %	18,5 %	23,7 %	11,8 %	2,6 %	12,0 %	19,1 %	-2,4 %

 Emerging-Markets-Aktien	 Internationale Aktien	 Emerging-Markets-Fremdwährungsanleihen
 Börsennotierte Rohstoffaktien	 Internationale High-Yield-Anleihen	 Wandelanleihen
 Europäische Aktien	 Internationale Credits	 Europäische Staatsanleihen
 US-Aktien		

Quellen: Datastream, Bloomberg, AXA IM (Monatsdaten), Stand: 31. Dezember 2018.

Welche Vorteile bieten Multi-Asset-Fonds?

In einer Welt, die zunehmend unübersichtlicher wird, ist es nicht immer leicht, die richtige Investmentlösung zu finden. Multi-Asset-Strategien investieren in alle wichtigen Assetklassen und können dadurch:

1. Investoren helfen, unsichere Märkte zu überstehen

Flexible Multi-Asset-Fonds können Investoren helfen, mit Volatilität und unvorhersehbaren Vorkommnissen zurechtzukommen. Dazu nutzen sie zahlreiche Techniken zur Risikominderung.

2. Das Investieren vereinfachen

Multi-Asset-Lösungen bieten einfachere sowie zeit- und kosteneffizientere Möglichkeiten um diversifiziert zu investieren als durch eine eigene Asset-Allokation.

3. Investoren helfen, ihre Anlageziele zu erreichen

Multi-Asset-Fonds führen die interessantesten Eigenschaften mehrerer Anlageklassen zusammen und können Investoren so helfen, ihre finanziellen Ziele zu erreichen – sei es Kapitalerhalt, Wertzuwachs oder laufende Erträge.

Multi-Asset-Lösungen bei AXA IM

Anleger investieren nicht ohne Grund und verfolgen häufig ein bestimmtes Ziel. Ob Sie Ihr Kapital mehren oder erhalten wollen oder laufende Erträge anstreben: Unsere Multi-Asset-Fonds verfolgen langfristige Ziele.

Unser erfahrenes Team aus aktiven, langfristig orientierten Investmentexperten verfügt über die Kompetenz und Flexibilität, die von ihnen gemanagten Portfolios an die Entwicklung der Finanzmärkte anzupassen. Damit nutzen sie Chancen und können Risiken mindern, die Ihre Anlageziele gefährden könnten.

UNSERE INVESTMENT-LÖSUNGEN, DIE INVESTOREN HELFEN KÖNNEN, IHRE FINANZIELLEN ZIELE ZU ERREICHEN

KAPITALERHALT

Kapitalerhalt ist das klassische Ziel konservativer Investmentstrategien, die vor allem Verluste vermeiden wollen.

AXA WF Defensive Optimal Income

Was macht den Fonds interessant?

Die Chance auf Kapitalerhalt, um das Leben zu finanzieren, beispielsweise die Ausbildung von Kindern.



WERTZUWACHS

Wertzuwachs ist das Ziel von Wachstumsstrategien, die langfristig das Kapital der Investoren mehren wollen. In der Regel geht das mit kurzfristigen Risiken einher.

**AXA WF Global Optimal Income
AXA WF Optimal Income**

Was macht die Fonds interessant?

Die Aussicht auf Wertzuwachs, um auf bestimmte Lebenssituationen vorbereitet zu sein, beispielsweise den Ruhestand oder den Kauf eines Hauses.



LAUFENDER ERTRAG

Strategien mit dem Ziel laufender Erträge streben regelmäßige Ausschüttungen an die Investoren an, durch Anleihenkupons oder Aktiendividenden.

AXA WF Global Income Generation

Was macht den Fonds interessant?

Die Chance auf regelmäßige Erträge, um laufende Ausgaben zu decken oder bestimmte Ziele zu finanzieren, beispielsweise eine Auszeit vom Job.



Warum Multi-Asset-Lösungen von AXA IM?

Das Multi-Asset-Team von AXA IM kombiniert eigene Entscheidungen mit den Ergebnissen quantitativer Modelle und einem mehrstufigen Risikoansatz, um Investoren zu helfen, diese Ziele zu erreichen:

1. Überzeugungsgetriebene Multi-Asset-Entscheidungen ...

Um Investoren zu helfen, eine attraktive langfristige Performance zu erzielen, kombinieren wir die Einschätzungen unserer erfahrenen Anlageexperten für alle Assetklassen. Das Ergebnis sind grundlegende langfristige Überzeugungen. Anhand der MVST-Faktoren prüfen und validieren wir die Argumente für diese Überzeugungen.

2. ... unterstützt durch quantitative Analysen ...

Im nächsten Schritt prüfen wir die Einschätzungen mit quantitativen Modellen und Analysen. Unser Portfolioteam nutzt 150 eigene Investmentssignale und entwickelt immer wieder neue Signale, um die Märkte noch besser zu verstehen. Unterstützt wird das Investmentteam auch von Portfolioingenieuren aus dem „Quant Lab“ von AXA IM. Sie helfen bei der Risikoanalyse und der Performancekontrolle.

3. ... und ein mehrstufiges Risikomanagement

Um Investoren beim Management der Risiken der mittlerweile sehr komplexen Finanzmärkte zu unterstützen, nutzen wir mehrstufige Risikomanagementtechniken, um strukturelle, taktische und einzelfallbezogene Risiken zu steuern. Zu unserer Investmentphilosophie zählen auch verantwortungsbewusstes Investieren und die Berücksichtigung von ESG-Faktoren. Auch das hilft, Verlustrisiken für Investoren zu mindern.



Ein flexibles Managementteam

GEMEINSAME NUTZUNG VON RESSOURCEN

Investmentanalysen und Strategien

12

Experten

Unsere Multi-Asset-Fonds werden von einem Expertenteam gesteuert, das über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement verfügt. Darüber hinaus nutzt das Team die Fachkompetenz anderer Investmentteams von AXA IM für Aktien, Anleihen, Analysen, Investmentstrategien und Risikomanagement.

Aktien

112

Experten



Serge Pizem
Fondsmanager,
Global Head of Multi-Asset Investments



Andrew Etherington
Fondsmanager und
Experte für Festzinspapiere

Anleihen

123

Experten



Stéphane Castillo-Soler
Fondsmanager und
Experte für Derivate



Mathieu L'Hoir
Fondsmanager und
Experte für Aktien

Finanz- und Portfolio-Engineering

13

Experten

Risikomanagement

48

Experten

Asset-Allokation

20

Experten

Stand: 31. Dezember 2018

Die Angaben über die Teammitglieder von AXA Investment Managers dienen nur zur Information. Wir garantieren nicht, dass diese Mitarbeiter weiter bei uns beschäftigt oder dem Managementteam von AXA Investment Managers (weiter) angehören werden.



AXA WF Global Optimal Income

Ein Total-Return-Multi-Asset-Fonds, der am Weltwirtschaftswachstum partizipieren und Verluste mindern soll

ANLAGEUNIVERSUM, Anteile¹

Internationale Aktien (netto)

0 - 100 %



Internationale Staatsanleihen

0 - 100 %



Internationale Investment- grade-Anleihen

0 - 100 %



Emerging-Markets-Anleihen

0 - 20 %



Internationale High-Yield-Anleihen

0 - 10 %



Verbriefungen

0 - 10 %



G-10-Währungen

0 - 40 %



Anlagehorizont



-2 bis +8 Jahre

Barmittel

0 - 100 %



Stabiles Wachstum ist zurzeit nicht leicht zu finden. AXA WF Global Optimal Income ist ein Total-Return-Fonds, der weltweit in alle wichtigen Assetklassen investiert, eine flexible Aktien- und Anleihenquote von 0 bis 100 Prozent¹ hat und es anstrebt, die Schwankungen der Märkte abzufedern.

WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- Internationale Anlagen, die attraktive Gesamterträge in Aussicht stellen
- Eine flexible Asset-Allokation, die sich an Marktveränderungen anpasst
- Die Chance auf Verringerung von Portfoliorisiken und Kapitalverlusten

ANLAGEPOLITIK

Ziel des AXA WF Global Optimal Income sind langfristig stabile Erträge und Wertzuwachs (in Euro) durch langfristige Anlagen in Aktien und Festzinspapieren, vorwiegend von OECD-Ländern oder Unternehmen mit Sitz oder Börsennotierung in einem OECD-Land.

Der Fonds wird aktiv und auf Grundlage unserer Überzeugungen gemanagt, um Chancen an den Aktien- und anderen Wertpapiermärkten der OECD-Länder zu nutzen. Die Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination aus Konjunktur-, Sektor- und Unternehmensanalysen. Grundlage der Einzelwertauswahl sind strenge Analysen der Geschäftsmodelle der Unternehmen, der Qualität ihres Managements sowie ihrer Wachstumsaussichten und Risiko-Ertrags-Profile. Mit Festzinspapieren soll die Volatilität der Aktienerträge verringert werden.

¹ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

Warum AXA WF Global Optimal Income?

1. MIT KLAREN LANGFRISTIGEN ÜBERZEUGUNGEN AM WELTWIRTSCHAFTSWACHSTUM PARTIZIPIEREN

Um Investoren Zugang zu den Wachstumschancen eines stark diversifizierten Anlageuniversums zu verschaffen, trifft unser Multi-Asset-Team zwei Arten von Entscheidungen:

Asset-Allokation

Wir kombinieren quantitative Informationen zu Konjunktur, Bewertung, Marktstimmung und technischem Umfeld (MVST-Faktoren) und 150 Investmentssignale mit qualitativen Erkenntnissen aus dem Multi-Experten-Modell von AXA IM, um Chancen in allen wichtigen Assetklassen zu nutzen. Die Asset-Allokation des Portfolios wird aktiv gemanagt. In ihrem Rahmen können wir in die Wertpapiere investieren, die uns am meisten überzeugen.

Einzeltitelauswahl

Um stets in die Unternehmen zu investieren, in denen wir das größte Potenzial sehen, hat das Portfolio keine Benchmark. Unser Multi-Asset-Team nutzt die Kompetenz und Erfahrung unserer bewährten Investmentteams für Festzinspapiere und Anleihen. Bei der Einzelwertauswahl interessieren uns beispielsweise vor allem die Unternehmen, die von langfristigen Wachstumsthemen wie Robotik, dem Internet der Dinge und von künstlicher Intelligenz profitieren.⁴

Flexible
Aktienquote von
0 - 100%¹

1
Quartil über 3 Jahre
und 5 Jahre in
der Kategorie EAA
OE EUR Flexible
Allocation – Global²


Berücksichtigung von
ESG-Faktoren

2. FLEXIBILITÄT, UM MARKTVERÄNDERUNGEN NUTZEN ZU KÖNNEN

Um möglichst viele Marktchancen zu nutzen und das Portfolio an das Marktumfeld anzupassen, kann AXA WF Global Optimal Income zwischen 0 und 100 Prozent in Aktien investieren.⁵ Bislang haben wir diese Spanne offensiv genutzt, um unabhängig vom jeweiligen Einfluss der Zentralbanken und politischen Ereignissen wie dem Brexit und Wahlen, Performance zu erzielen.

Ertragsziel:
4 - 8%
(nach Abzug von
Gebühren)³

3. EIN MEHRSTUFIGER PROZESS ZUR RISIKOMINDERUNG

Um Investoren zu helfen, durch alle Unbekannten im Markt zu manövrieren, nutzen wir einen dreistufigen Risikomanagementansatz.

- 1) Strukturell: Um langfristige Risiken zu managen, diversifizieren wir unsere Portfolios.
- 2) Taktisch: Um auf Marktturbulenzen vorbereitet zu sein, setzen wir auf eine flexible Asset-Allokation.
- 3) Einzelfallbezogen: Zur Vorbereitung auf überraschende Ereignisse und volatile Märkte nutzen wir zusätzlich liquide Absicherungsstrategien.

WELCHE RISIKEN GIBT ES?

Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden. Der AXA WF Global Optimal Income Fund investiert in die Finanzmärkte. Er nutzt Techniken und Anlageinstrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen. Sie können zu Gewinnen oder Verlusten führen. Zu den Risiken des Fonds zählen Kredit- und Kontrahentenrisiken, Risiken durch den Einsatz von Derivaten und Hebeln (die die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Fonds verstärken können), politische Risiken und Risiken von Hedgefondsanlagen. Anlegern wird empfohlen, den aktuellen KIID und den aktuellen Verkaufsprospekt zu lesen. Hier finden Sie detaillierte Risikobeschreibungen. Beide sind auf unserer Website erhältlich.

¹ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

² © Morningstar, Ende Dezember 2018. Verweise auf Ranglistenplätze und Auszeichnungen sind keine Hinweise auf künftige Platzierungen, Auszeichnungen oder die Performance.

³ Das Ertragsziel dient nur zur Illustration und wird nicht garantiert. Das Ertragsziel ist der genannte angestrebte Ertrag p.a. über den empfohlenen Anlagehorizont von sechs Jahren.

⁴ Beispiele nur zur Illustration. Die Anteile der Sektoren können sich ändern.

⁵ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

AXA WF Defensive Optimal Income

Ein Total-Return-Multi-Asset-Fonds, der eine stabile Performance und niedrige Volatilität unabhängig von Markt- und Konjunkturzyklen anstrebt

ANLAGEUNIVERSUM, Anteile⁶

Internationale Aktien (netto)

0 - 35 %



Internationale Staatsanleihen

0 - 100 %



Internationale Investment- grade-Anleihen

0 - 100 %



Emerging-Markets-Anleihen

0 - 15 %



Internationale High-Yield-Anleihen

0 - 15 %



Anlagehorizont



-2 bis +8 Jahre

Barmittel

0 - 100 %



Ziel des AXA WF Defensive Optimal Income ist eine gute Performance durch eine flexible Multi-Asset-Allokation (bis zu 35 Prozent Aktien/bis zu 100 Prozent Festzinspapiere).⁶ Ein weiteres Ziel ist eine Volatilität von höchstens 5 Prozent p.a.⁷

WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- Die Aussicht auf moderaten langfristigen Wertzuwachs
- Die Chance auf Kapitalerhalt bei einem nicht zu hohen Risiko
- Ein diversifiziertes Portfolio

ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt mittelfristigen Wertzuwachs an, indem er in ein breit diversifiziertes Portfolio aus verschiedenen Anlageklassen investiert. Dazu verfolgt er einen defensiven Ansatz mit dem Ziel einer Volatilität von höchstens 5 Prozent p.a.⁷

Der Fonds wird aktiv und nach den Überzeugungen des Investmentteams gemanagt, um Chancen in vielen unterschiedlichen Assetklassen zu nutzen. Die Investmentstrategie besteht aus:

- Taktischer Asset-Allokation (auf Grundlage der mittelfristigen Konjunkturschätzungen und kurzfristigen Marktchancen)
- Portfoliokonstruktion, um Risiken an das Marktumfeld und das Anlageziel anzupassen

⁶ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

⁷ Ziele nur zur Illustration. Das Ertragsziel dient nur zur Illustration und wird nicht garantiert.

Warum AXA WF Defensive Optimal Income?

1. EIN DEFENSIVER ANSATZ, UM AM WELTWIRTSCHAFTSWACHSTUM ZU PARTIZIPIEREN

Unsere Ziele sind stabiler Wertzuwachs, die Begrenzung der Folgen unerwarteter Ereignisse und eine Portfoliovolatilität von höchstens 5 Prozent p.a. Dazu trifft unser Multi-Asset-Team zwei Arten von Entscheidungen:

Asset-Allokation

Wir kombinieren quantitative Informationen zu Konjunktur, Bewertung, Marktstimmung und technischem Umfeld (MVST-Faktoren) und 150 Investmentssignale mit qualitativen Erkenntnissen aus dem Multi-Experten-Modell von AXA IM, um Chancen in allen wichtigen Assetklassen zu nutzen. Die Asset-Allokation des Portfolios wird aktiv gemanagt. In ihrem Rahmen können wir in die Wertpapiere investieren, die uns am meisten überzeugen.

Einzelwertauswahl

Um stets in die Unternehmen zu investieren, in denen wir das größte Potenzial sehen, hat das Portfolio keine Benchmark. Unser Multi-Asset-Team nutzt die Kompetenz und Erfahrung unserer bewährten Investmentteams für Festzinspapiere und Anleihen. Bei der Einzeltitelauswahl interessieren uns beispielsweise vor allem die Unternehmen, die von langfristigen Wachstumsthemen wie Robotik, dem Internet der Dinge und von künstlicher Intelligenz profitieren.⁸

0% - 35%
Aktienanteil

Maximale
Zielvolatilität:
5% p.a.⁸

Ertragsziel:
2% - 4% p.a.⁷
(nach Abzug von
Gebühren) über
den empfohlenen
Anlagehorizont von
drei Jahren

2. FLEXIBILITÄT, UM MARKTVERÄNDERUNGEN NUTZEN ZU KÖNNEN

Wir nutzen einen flexiblen Ansatz, um zahlreiche unterschiedliche Investmentchancen zu nutzen und Risiken zu mindern. Das Portfolio kann bis zu 35 Prozent in internationale Aktien und bis zu 100 Prozent in Anleihen investieren.⁹

Berücksichtigung von
ESG-Faktoren

3. EIN MEHRSTUFIGER PROZESS ZUR RISIKOMINDERUNG

Um Investoren zu helfen, durch alle Unbekannten im Markt zu manövrieren, nutzen wir einen dreistufigen Risikomanagementansatz.

- 1) Strukturell: Um langfristige Risiken zu managen, diversifizieren wir unsere Portfolios.
- 2) Taktisch: Um auf Marktturbulenzen vorbereitet zu sein, setzen wir auf eine flexible Asset-Allokation.
- 3) Einzelfallbezogen: Zur Vorbereitung auf überraschende Ereignisse und volatile Märkte nutzen wir zusätzlich liquide Absicherungsstrategien.

WELCHE RISIKEN GIBT ES?

Alle Anlagen sind mit Risiken verbunden. Der AXA WF Defensive Optimal Income investiert in internationale Aktien sowie in Emerging-Markets-Aktien und -Anleihen. Sie unterliegen hohen Kapitalverlustrisiken. Der Fonds kann besonderen Risiken unterliegen: Risiken im Zusammenhang mit internationalen Anlagen, Derivate- und Leveragerisiko. Anlegern wird empfohlen, den aktuellen Verkaufsprospekt zu lesen. Er enthält detaillierte Risikobeschreibungen.

⁸ Ziele nur zur Illustration. Weitere Informationen zum Volatilitätsziel finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

Beispiele nur zur Illustration. Die Anteile der Sektoren können sich ändern.

⁹ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

AXA WF Optimal Income

Ein Total-Return-Multi-Asset-Fonds mit dem Ziel, am Wachstum der europäischen Aktienmärkte zu partizipieren und Verluste zu begrenzen

ANLAGEUNIVERSUM, Anteile¹⁰

Europäische Aktien (netto)

25 - 75 %



Staatsanleihen

0 - 75 %



Investmentgrade-Anleihen

0 - 75 %



High-Yield-Anleihen

0 - 15 %



Strukturierte Anleihenprodukte

0 - 10 %



Anlagehorizont



-2 bis +8 Jahre

Barmittel

0 - 75 %



Investoren, die nicht weltweit anlegen wollen, aber dennoch langfristiges Wachstum anstreben, bietet der AXA WF Optimal Income Zugang zu europäischen Unternehmen. Der Fonds investiert assetklassenübergreifend, um das Marktrisiko zu verringern.

WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- Die Chance, am Aufschwung des europäischen Aktienmarktes zu partizipieren und Verluste zu begrenzen
- Eine flexible Asset-Allokation, die sich an Marktveränderungen anpasst
- Die Aussicht auf Verringerung der Risiken und der Kapitalverluste des Investmentportfolios

ANLAGEPOLITIK

Das Ziel von AXA WF Optimal Income ist es, durch langfristige Anlagen in einen Mix aus europäischen Aktien und Festzinspapieren langfristig stabile Erträge und Wertzuwachs (in Euro) zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv und auf der Grundlage unserer Überzeugungen gemanagt, um Chancen mit europäischen Aktien und anderen Wertpapieren zu nutzen. Die Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination aus Konjunktur-, Sektor- und Unternehmensanalysen. Grundlage der Einzelwertauswahl sind strenge Analysen des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität ihres Managements, ihrer Wachstumsaussichten und Risiko-Ertrags-Profile. Mit Festzinspapieren soll die Volatilität der Aktienerträge verringert werden.

¹⁰ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

Warum AXA WF Optimal Income?

1. MIT LANGFRISTIGEN ÜBERZEUGUNGEN AM WACHSTUM DES EUROPÄISCHEN AKTIENMARKTES PARTIZIPIEREN

Wir treffen zwei Arten von Entscheidungen:

Asset-Allokation

Wir kombinieren die Ergebnisse quantitativer Modelle mit qualitativen Erkenntnissen nach dem Multi-Experten-Modell von AXA IM.

Einzelwertauswahl

Unsere Einzelwertauswahl ist an keine Benchmark gebunden, sodass wir in die Unternehmen investieren können, die wir für besonders aussichtsreich halten.

2. FLEXIBILITÄT, UM MARKTVERÄNDERUNGEN NUTZEN ZU KÖNNEN

Um das Wachstumspotenzial europäischer Aktien mit einer disziplinierten Portfoliokonstruktion zu kombinieren, kann der Fonds zu 25 bis 75 Prozent in Aktien und zu 0 bis 75 Prozent in Festzinspapiere investieren.¹⁴

Anlageuniversum: Europäische Aktien, europäische Staats- und Unternehmensanleihen, Geldmarktinstrumente, Volatilität und Barmittel

3. EIN MEHRSTUFIGER PROZESS, DER ZUR RISIKOMINDERUNG BEITRÄGT

Um Investoren zu helfen, durch alle Unbekannten im Markt zu manövrieren, nutzen wir einen dreistufigen Risikomanagementansatz.

- 1) Strukturell: Um langfristige Risiken zu managen, diversifizieren wir unsere Portfolios.
- 2) Taktisch: Um auf Marktturbulenzen vorbereitet zu sein, setzen wir auf eine flexible Asset-Allokation.
- 3) Einzelfallbezogen: Zur Vorbereitung auf überraschende Ereignisse und volatile Märkte nutzen wir zusätzlich liquide Absicherungsstrategien.

WELCHE RISIKEN GIBT ES?

Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden. Der AXA WF Optimal Income investiert in die Finanzmärkte. Er nutzt Techniken und Anlageinstrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen. Sie können zu Gewinnen oder Verlusten führen. Der Fonds kann besonderen Risiken unterliegen: Kreditrisiken, Kontrahentenrisiken und Risiken im Zusammenhang mit Derivaten, Leverage und Hedgefonds. Anlegern wird empfohlen, den aktuellen Verkaufsprospekt zu lesen. Er enthält detaillierte Risikobeschreibungen.

Flexible Anlagequote
(europäische Wertpapiere) von

90% - 100%¹¹

Volatilität:

5% - 7% p.a.¹³

Ertragsziel:

3% - 6% p.a.

(nach Abzug von Gebühren) über einen Anlagehorizont von sechs Jahren¹²

Berücksichtigung von
ESG-Faktoren

¹¹ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

¹² Ziele @AXA IM, Text noch einmal prüfen, siehe auch Anmerkung zu Fusszeile 9.

¹³ Beispiele nur zur Illustration. Weitere Informationen zum Volatilitätsziel finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

¹⁴ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

AXA WF Global Income Generation

Ein benchmarkfreier Multi-Asset-Fonds, der stabile laufende Erträge und eine defensive Allokation anstrebt

ANLAGEUNIVERSUM, Anteile¹¹

Anleihen Welt

0 - 45 %



Internationale High-Yield-Anleihen

0 - 30 %



Internationale Emerging-Markets-Anleihen

0 - 30 %



Internationale dividendenstarke Aktien

0 - 30 %



Internationale Immobilien

0 - 15 %



Internationale inflations-indexierte Anleihen

0 - 20 %



Internationale Emerging-Markets-Aktien

0 - 15 %



Internationale Rohstoffaktien

0 - 10 %



Internationale Gesundheitsaktien

0 - 10 %



Stabile regelmäßige Erträge sind für Investoren zurzeit nicht leicht zu erzielen. Mit renditestarken Qualitätsanleihen (85 Prozent der Investitionen) und Wachstumsassets (15 Prozent)¹⁵ strebt AXA WF Global Income Generation stabile laufende Erträge an.

WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- Die Aussicht auf zusätzliche laufende Erträge, um den Lebensstandard zu halten
- Ein umsichtiger Ansatz für das Management ihrer Ersparnisse
- Die Chance auf langfristig stabile laufende Erträge, um auf wichtige Lebensereignisse vorbereitet zu sein

ANLAGEPOLITIK

AXA WF Global Income Generation ist ein Multi-Asset-Portfolio, das regelmäßige Erträge sowie mittelfristigen Wertzuwachs anstrebt. Dazu investiert der Fonds weltweit und flexibel in eine Vielzahl von Assetklassen.

Der Fonds wird aktiv und nach den Überzeugungen des Investmentteams gemanagt, um Chancen in unterschiedlichen Assetklassen zu nutzen. Die Investmentstrategie besteht aus:

- Strategischer Asset-Allokation (auf Grundlage langfristiger Konjunkturprognosen)
- Taktischer Asset-Allokation (auf Grundlage kurzfristiger Marktchancen)
- Starker Diversifikation ohne formelle Marktober- und -untergrenzen. Durch die Diversifikation hat der Fonds eine recht niedrige Volatilität

¹⁵ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Informationen finden Sie im jeweiligen KIID oder Verkaufsprospekt.

Warum AXA WF Global Income Generation?

1. EINE KOMPLETTLÖSUNG FÜR LAUFENDE ERTRÄGE

- Ziel ist eine jährliche Ausschüttung von 2 bis 6 Prozent¹⁷
- Eine Benchmark-freie, dynamische weltweit anlegende Multi-Asset-Lösung, um unterschiedliche Ertragschancen mit Aktien und Anleihen zu nutzen

2. CHANCEN AUF REGELMÄSSIGE LAUFENDE ERTRÄGE DURCH INTERNATIONALE ANLAGEN NUTZEN

Wir interessieren uns für Wertpapiere, die regelmäßige attraktive Renditen erzielen. Dazu investieren wir weltweit und vor allem in Qualitätspapiere und kombinieren sie mit Anlagen, die längerfristiges Wachstum versprechen.

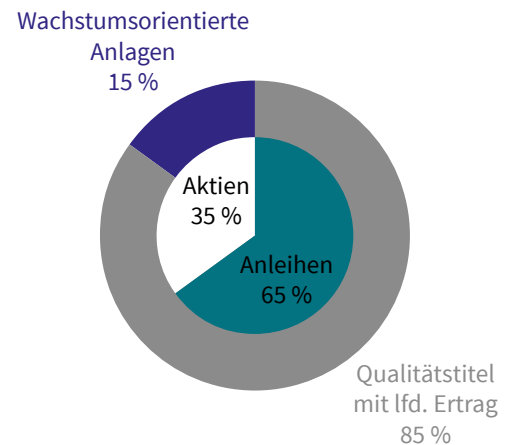
3. EIN UMSICHTIGER INVESTMENTANSATZ

Der Fonds fällt in die Kategorie der defensiven Anlagen, mit einer Aktienquote von 0 bis 50 Prozent. Er unterliegt dem mehrstufigen Risikomanagement des Multi-Asset-Teams als Management von strukturellen, taktischen und einzelfallbezogenen Risiken.

WELCHE RISIKEN GIBT ES?

Der AXA WF Global Optimal Income investiert in die Finanzmärkte. Er nutzt Techniken und Anlageinstrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen. Sie können zu Gewinnen oder Verlusten führen. Der Fonds kann speziellen Risiken unterliegen. Dazu zählen das Kreditrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Kontrahentenrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Portfoliomanagementtechniken wie Derivaten, das Leveragerisiko und politische Risiken. Anleger sollten den aktuellen Verkaufsprospekt lesen. Er enthält detaillierte Risikobeschreibungen.

Ertragsziel:
2 - 6% p.a.¹⁶



¹⁶ Ausschüttungspolitik: Der Fonds strebt jährliche Ausschüttungen in Höhe von 2 Prozent bis 6 Prozent an. Abhängig vom Marktumfeld werden sie bei thesaurierenden Anteilklassen wieder angelegt und bei ausschüttenden Anteilklassen ausgeschüttet. AXA IM kann die angestrebten Ausschüttungen ändern.

Multi-Asset-Lösungen für die unterschiedlichen ...

	AXA WF Global Optimal Income	AXA WF Defensive Optimal Income
Rechtsform	Teilfonds des Luxemburger AXA World Funds SICAV	Teilfonds des Luxemburger AXA World Funds SICAV
Typisches Anlegerprofil	<ul style="list-style-type: none"> - Noch höhere Risikobereitschaft - Wunsch nach regelmäßigem Wertzuwachs unter Inkaufnahme eher hoher Risiken - Wunsch, am möglichen Anstieg der internationalen Wertpapiermärkte zu partizipieren und Marktverluste abzufedern 	<ul style="list-style-type: none"> - Geringe Risikobereitschaft - Wunsch nach moderatem Wertzuwachs bei geringem Risiko (max. 5 Prozent Volatilität p.a.) - Wunsch, das Wachstumspotenzial der internationalen Wertpapiermärkte zu nutzen, aber Marktverluste abzufedern
Anlageziel	Ziele des Teilfonds sind stabile laufende Erträge und moderater Wertzuwachs (in Euro) durch langfristige Anlagen in Aktien und Anleihen von OECD-Ländern und Unternehmen mit Sitz oder Börsennotierung in einem OECD-Land	Anlageziel des Teilfonds ist mittelfristiger Wertzuwachs durch ein stark nach Assetklassen diversifiziertes Portfolio, das nach einem defensiven Ansatz gesteuert wird und eine Volatilität von höchstens 5 Prozent p.a. anstrebt
Gewünschtes Ergebnis	Wertzuwachs	Wertzuwachs
Region	Welt	Welt
Anlageuniversum	<ul style="list-style-type: none"> - Internationale Aktien (u.a. aus den Emerging Markets) - Alle Arten von Anleihen (u.a. High Yield und Emerging-Markets-Schuld-papiere) - Barmittel 	<ul style="list-style-type: none"> - Internationale Aktien (u.a. aus den Emerging Markets) - Alle Arten von Anleihen (u.a. High Yield und Emerging-Markets-Schuld-papiere) - Börsennotierte Immobilienfonds - Barmittel
Mindestaktienquote	0 %	0 %
Maximale Aktienquote	100 %	35 %
Risiko-Ertrags-Profil		
Anlagehorizont	Mindestens 6 Jahre	Mindestens 3 Jahre
Auflegung des Teilfonds	15. Feb. 2013	18. Jan. 1999 (derzeitige Strategie: 12. Dez. 2016)
Referenzwährung	EUR	EUR
ISIN	Thes.: LU0465917044 Aussch.: LU0465917127	Thes.: LU0094159042 Aussch.: LU0094159125
Managementgebühr (Max.)	1,20 %	1,00 %
Performanceabhängige Gebühr	0 %	0 %
Leitender Manager Co-Manager	Serge Pizem Stéphane Castillo-Soler	Serge Pizem Alain Robert Stéphane Castillo-Soler
Performance	1. Quartil seit Auflegung (Anteilklasse A EUR)*, 7,49 Prozent Volatilität p.a. seit Auflegung, 5 Sterne von Morningstar (Anteilklasse A EUR)*	4 Sterne von Morningstar (Anteilklasse A EUR)*

... Anforderungen der Investoren

	AXA WF Optimal Income	AXA WF Global Income Generation														
Rechtsform	Teilfonds des Luxemburger AXA World Funds	Teilfonds des Luxemburger AXA World Funds SICAV														
Typisches Anlegerprofil:	<ul style="list-style-type: none"> - Höhere Risikobereitschaft - Wunsch nach regelmäßigem Wertzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken - Wunsch, am Anstieg der europäischen Wertpapiermärkte zu partizipieren und Marktverluste abzufedern 	<ul style="list-style-type: none"> - Etwas höhere Risikobereitschaft - Wunsch nach regelmäßigen zusätzlichen Erträgen - Vorliebe für einen Ansatz, der weltweit Erträge anstrebt und die Folgen möglicher Markteinbrüche abfedert 														
Anlageziel	Ziele des Teilfonds sind stabile laufende Erträge und moderater Wertzuwachs (in Euro) durch langfristige Anlagen in europäischen Aktien und Anleihen	Der Teilfonds ist ein Multi-Asset-Portfolio mit dem Ziel regelmäßiger Erträge und mittelfristigem Wertzuwachs durch eine dynamische flexible Aufteilung über zahlreiche Assetklassen weltweit														
Gewünschtes Ergebnis	Wertzuwachs	Steigende laufende Erträge														
Region	Europa	Welt														
Anlageuniversum	<ul style="list-style-type: none"> - Europäische Aktien - Europäische Staats- und Unternehmensanleihen - Barmittel 	<ul style="list-style-type: none"> - Internationale Aktien (u.a. aus den Emerging Markets) - Alle Arten von Anleihen (u.a. High Yield und Emerging-Markets-Schuld-papiere) - Börsennotierte Immobilienfonds - Barmittel 														
Mindestaktienquote	25 %	0 %														
Maximale Aktienquote	75 %	50 %														
Risiko-Ertrags-Profil	<table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	<table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7										
1	2	3	4	5	6	7										
Anlagehorizont	Mindestens 6 Jahre	Mindestens 5 Jahre														
Auflegung des Teilfonds	19. Nov. 2003	28. Okt. 2013														
Referenzwährung	EUR	EUR														
ISIN	Thes.: LU0179866438 Aussch.: LU00179866354	Thes.: LU960400249 Aussch.: LU0960400322														
Managementgebühr (Max.)	1,20 %	1,25 %														
Performanceabhängige Gebühr	20 % der Nettoperformance des Teilfonds +200 Bp. über dem EONIA-Satz	0 %														
Leitender Manager Co-Manager	Serge Pizem Alain Robert Stéphane Castillo-Soler	Andrew Etherington Mathieu L'Hoir														
Performance	Bestand > 14 Jahre 3 Sterne von Morningstar (Anteilklasse A EUR) ¹⁷	1. Quartil seit Auflegung (Anteilklasse A EUR) ¹⁷ Ertragsziel von 3,5 Prozent für 2018 4 Sterne von Morningstar (Anteilklasse I EUR) ¹⁷														

¹⁷ © Morningstar, Ende Dezember 2018. Verweise auf Ranglistenplätze und Auszeichnungen sind keine Hinweise auf künftige Platzierungen, Auszeichnungen oder die Performance.

Rechtliche Hinweise:

Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen noch ein Angebot zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen oder eine Anlageempfehlung dar. Die vereinfachte Darstellung bietet keine vollständige Information und kann subjektiv sein. Ein Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospekts und den Bestimmungen in den Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds. An dem Erwerb von Fondsanteilen Interessierte erhalten den Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Document“) in deutscher Sprache sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos in Papierform bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn- und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt/Main oder ihren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de. Anleger in Österreich erhalten die genannten Dokumente bei der Informations- und Zahlstelle der UNICredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien, Österreich, sowie unter www.axa-im.at.

Verwendung: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken des Empfängers. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. Wir weisen darauf hin, dass diese Mitteilung nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/MiFID II) und der zu dieser ergangenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung nicht geeignet.

Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert. Wertentwicklung: Unternehmenserfolge und Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Haftungsausschluss: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Fakten Meinungen und Aussagen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen.

Stand: 01. Mai 2019 DEAT



Investment
Managers