



AXA Investment Managers

Unternehmenspräsentation

Stand 31. Dezember 2020

Aktuelle Entwicklungen und Herausforderungen für Anleger

Wir wollen unseren Kunden helfen, sie zu verstehen und davon zu profitieren



NEUE ANFORDERUNGEN

Weltweite Gesundheitskrisen, politische Instabilität, zunehmende Digitalisierung und ein sich wandelndes Umfeld verändern Arbeitsleben und Investmentwelt.



DEMOGRAFISCHER WANDEL

Soziale Veränderungen zwingen alle Investoren zum Umdenken. Hinzu kommt der Bedarf an langfristigem Wertzuwachs.



RENDITE-BEDARF

Dauerhaft niedrige Renditen verlangen nach neuen Lösungen, die ESG-Überlegungen berücksichtigen und für positiven Wandel sorgen.



VERANTWORTUNG

Investoren und andere Stakeholder verlangen und benötigen verantwortliche Anlagelösungen.



VERÄNDERUNGEN IM FINANZSEKTOR

Immer neue Vorschriften führen zu höheren Kosten und lassen das Risikomanagement wichtiger werden.

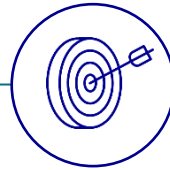
Wir investieren verantwortlich – für unsere Kunden und die Welt, in der wir leben

Über uns



Visionär („Purpose Led“)

Wir wollen gesellschaftlichen Fortschritt, indem wir investieren, wo es darauf ankommt.



Mit klaren Grundsätzen

Bei Anleihen, Aktien, Multi-Asset-Lösungen und alternativen Investments wollen wir weltweit Chancen nutzen.



Unsere Konzernmutter: AXA Group

Ein Weltmarktführer für finanzielle Sicherheit

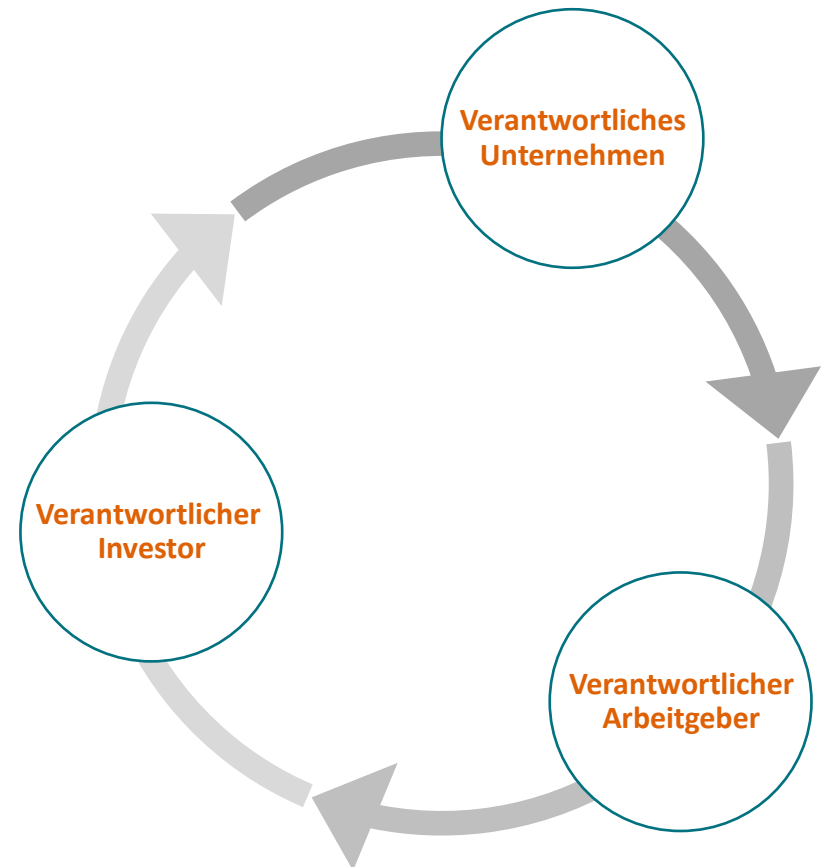
Als **verantwortlicher** Assetmanager investieren wir **aktiv** und **langfristig**
Dies bestimmt Anlagephilosophie, Geschäftsmodell, Kundenbeziehungen und die Motivation unserer Mitarbeiter.

Verantwortung ist der Kern unseres Geschäfts

Wir wollen verantwortlich handeln – als weltweit führender Investor, attraktiver Arbeitgeber und internationales Unternehmen

Wir arbeiten aktiv daran, dass verantwortlicher gehandelt wird:

- Wir investieren mit einer klaren Vision. Uns geht es nicht nur um langfristigen Anlageertrag, sondern auch um Verbesserungen für die Weltwirtschaft, unseren Planeten und die Gesellschaft.
- Nichts, was wir tun, ist folgenlos. Als Treuhänder, Arbeitgeber und Partner wollen wir die gleichen hohen Standards erfüllen, die wir von anderen erwarten.
- Verantwortung gehört zu unserer DNA und unserem Selbstverständnis als verantwortlicher Arbeitgeber. Verantwortung bestimmt unser Denken, unser Handeln als Treuhänder und den Umgang mit unseren Mitarbeitern.



Wir sind engagierte **aktive** Investoren

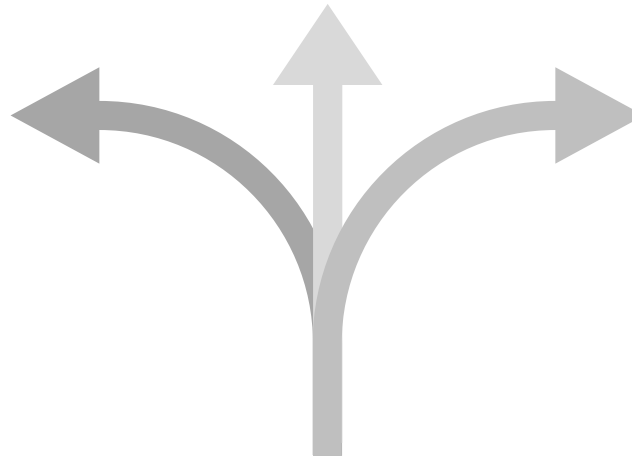
Wir wissen, dass wir die Ziele unserer Kunden am besten mit klaren Überzeugungen erfüllen können

Bewusst aktiv

Unsere Analysten entwickeln umsetzbare Ideen und haben klare Überzeugungen. Sie verbinden eine globale Sicht mit genauer Kenntnis der einzelnen Märkte.

Die Basis für Wachstum

Wir legen Wert auf eine inklusive Kultur, um für so viele unterschiedliche Mitarbeiter wie möglich attraktiv zu sein. Wir respektieren ihre vielfältigen Einschätzungen und Überzeugungen und profitieren davon.



Fortschritt durch Innovation

Wir gehören zur AXA Group, die für ihre Innovationen bekannt ist. Das ist eine gute Voraussetzung für kontinuierliche Verbesserungen.

Wir investieren, um **langfristige** Werte zu schaffen

Langfristiges Denken hilft uns, unser Unternehmen mit Sorgfalt und Weitblick zu steuern

Langfristige Wertschöpfung

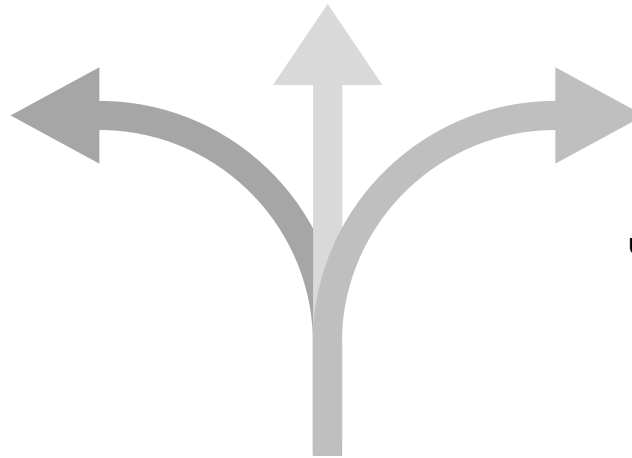
Als spezialisierter Assetmanager mit einem in jeder Hinsicht langfristigen Investmentansatz wollen wir uns von kurzfristigen Marktschwankungen nicht irritieren lassen.

Mitarbeiter im Mittelpunkt

Mit ihren Fähigkeiten und ihrer Motivation, ihrer Zielorientierung und ihrem Engagement sind sie unsere größte Stärke.

Stabilität durch Disziplin

Der Schlüssel für langfristigen Anlageerfolg ist diszipliniertes Risikomanagement. Wir tun viel, um höchste Transparenz- und Kontrollstandards zu erfüllen.



Unsere Grundsätze in der Praxis

Verantwortlich, aktiv und langfristig: Beispiele für unsere Ziele



Verantwortlich

Spätestens 2050 sollen die Netto-CO₂-Emissionen aller unserer Anlagen auf null sinken

Bereits unser erstes Anlagemandat im Jahr 1997 berücksichtigte ESG-Faktoren. Seit über 20 Jahren sind wir ein führender verantwortlicher Investor.

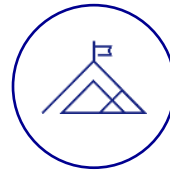
Platz 1 im Responsible Investment Brand Index.¹ Platz 1 in der Kategorie „einflussreichste ESG-relevante Inhalte in sozialen Medien“ 2020²

Quellen:

¹ Hirschel & Kramer RI Brand Index. 31/12/2020

² Onalytica „European ESG Influencers 2020“ 31/12/2020

³ AXA IM 31/12/2020

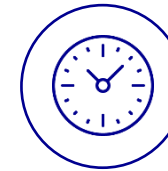


Aktiv

30 Jahre Erfahrung und über 830 Mrd. EUR³ ausschließlich aktiv gemanagtes Vermögen

Aktiver Eigentümer: 2019 stimmten wir auf über 98% der Hauptversammlungen ab, stets gemäß unseren Überzeugungen.²

Aktiv in der Entwicklung von Transition Bonds, die CO₂-intensiven Unternehmen bei der Dekarbonisierung helfen



Langfristig

30 Jahre Erfahrung als langfristiger Investor; in dieser Zeit Aufbau und Weiterentwicklung zahlreicher Geschäftssparten

Weil wir zur AXA Group gehören, ist die Entwicklung von Lösungen für langfristige Kundenanforderungen Teil unserer DNA.

Unsere Analysen beruhen auf langjährigen Grundsätzen. Sie bestimmen unsere Strategien seit ihrer Einführung.

Die Zugehörigkeit zur AXA Group

... bringt klare Vorteile für unsere Kunden

Unser Ziel: gesellschaftlicher Fortschritt

- AXA ist Mitglied von Organisationen, die für nachhaltige Entwicklung eintreten: UN Global Compact, UN Principles for Sustainable Insurance, UN Principles for Responsible Investment, Caring for Climate und Carbon Disclosure Project

Marktzugang und Erkenntnisgewinn

- Durch unsere Größe haben wir überdurchschnittlich guten Marktzugang und eine bessere Marktkenntnis. So können wir Entwicklungen besser verstehen.
- Wir kennen die Bedeutung lokaler Anforderungen, Vorschriften und Restriktionen.

Strategische Partnerschaft

- Wir profitieren von der Stabilität und Finanzkraft eines der weltweit führenden Finanzdienstleistungskonzerne.

Innovation

- Die Anforderungen der AXA Group erleichtern uns den Umgang mit der zunehmenden Komplexität der Märkte und aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Dies hilft uns bei der Entwicklung innovativer Kundenlösungen.



Weltweit führende Versicherungs- und Assetmanagement-Gruppe

108 Millionen Kunden¹

Privatkunden und Unternehmen

57 Länder¹



AA- (Standard & Poor's)²

Aa3 (Moody's)²

AA- (Fitch)²

**103,5 Mrd. EUR
Umsatz¹**

**6,5 Mrd. EUR
Gewinn¹**

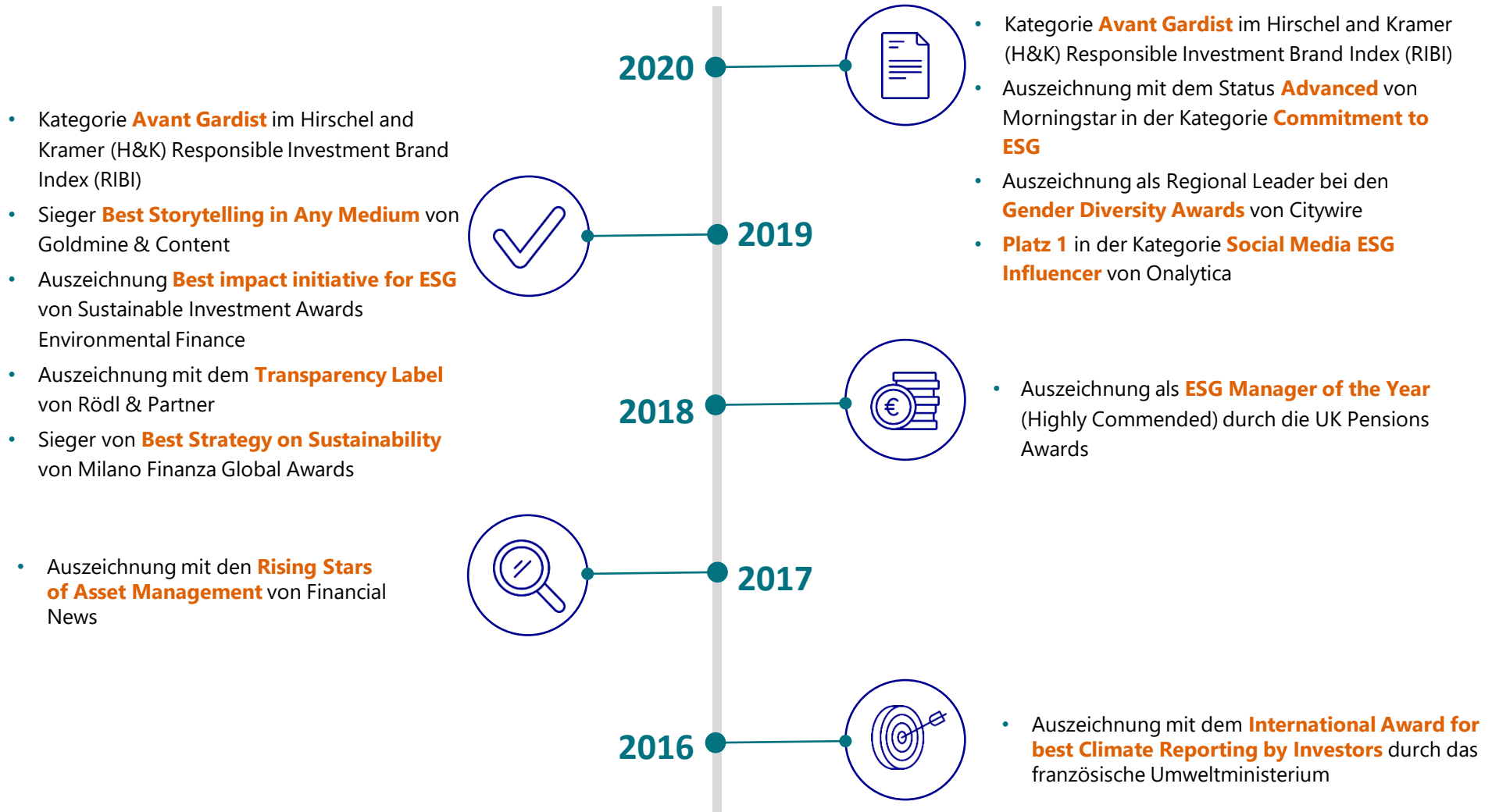
¹ Quelle: AXA Group, Stand 31. Dezember 2019. Angaben für das Kalenderjahr 2019. Die Zahlen werden zu jedem Jahresende aktualisiert.

² Letzte Aktualisierungen: S&P 16. März 2020, Moody's 5. April 2020, Fitch 30. April 2020.

Informationen über Ranglistenplätze und Auszeichnungen sind kein Hinweis auf zukünftige Ranglistenplätze und Auszeichnungen. Je nach Veröffentlichungszeitpunkt sind die Daten ggf. zwischenzeitlich aktualisiert worden.

Unsere letzten Auszeichnungen

Anerkennung als führende Marke für verantwortliches Investieren



Informationen zu Ranking und Auszeichnungen haben keinen Einfluss auf das Ranking oder die zukünftigen Auszeichnungen. Je nach Veröffentlichungsdatum können die dargestellten Informationen von den aktualisierten Daten abweichen

Unser Angebot umfasst Anleihen, Aktien, Multi-Asset-Lösungen und alternative Investments

Wir können die einzigartigen Ziele unserer Kunden während des gesamten Anlagezyklus erfüllen

Verantwortliches Investieren in allen Assetklassen



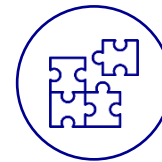
Anleihen

High Yield
Investmentgrade-Anleihen
Inflationsindexierte Anleihen
Emerging-Market-Anleihen
Staatsanleihen
Geldmarktanleihen
Buy & Maintain



Aktien

Welt
(fundamental und systematisch)
Regional und länderspezifisch
(fundamental und systematisch)
Themen- und Sektorstrategien
Enhanced Index



Multi-Asset

Targeted Outcome
(Wertzuwachs, Kapitalschutz,
laufender Ertrag,
Inflationsschutz, Impact)



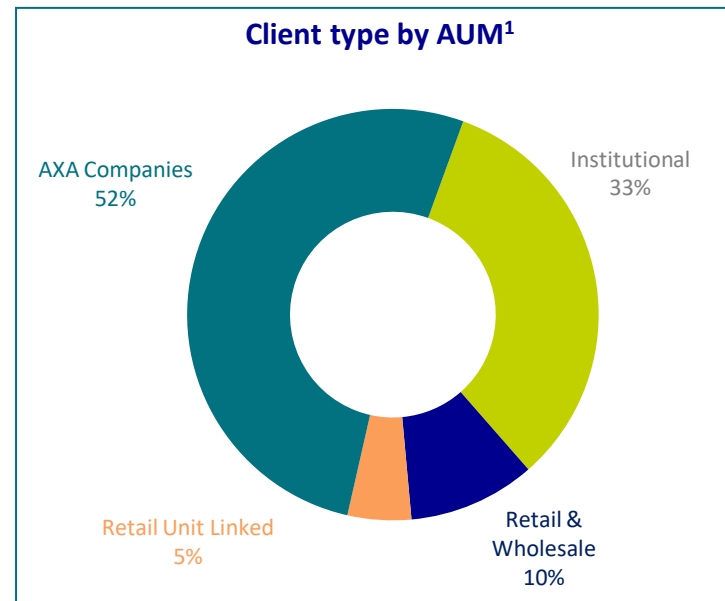
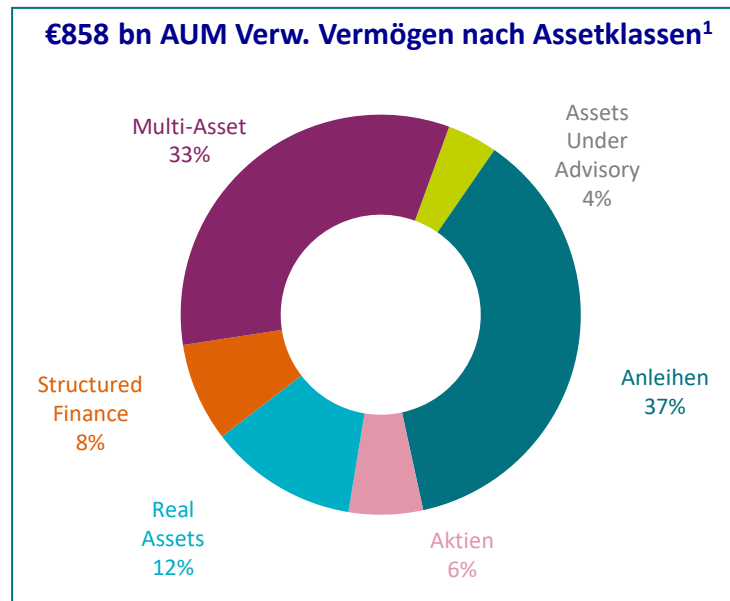
Alternatives

Immobilienaktien
Private Debt &
Alternative Credit
Private Equity &
Infrastrukturanlagen
Hedgefonds

Wichtige Zahlen und Fakten

Größe und Reichweite von AXA IM

- Gegründet 1994 durch die AXA Group
- 858 Mrd. EUR verwaltetes Vermögen, davon über 65% mit ESG-Integration (555 Mrd. EUR)
- Über 2.400 Mitarbeiter in 20 Ländern, darunter 679 Investmentexperten in 20 Investmentzentren – eine große Erfahrungsvielfalt zum Nutzen unserer Kunden
- Neben der AXA Group, unserer Muttergesellschaft, zählen einige der weltgrößten Pensionsfonds sowie Vermögensverwalter und Privatanleger zu unseren Kunden.
- Wir managen über 2323 Fonds und Mandate.



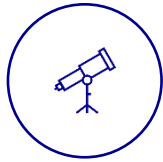
1. AXA IM, verwaltetes Vermögen vor Zuordnung zu den anderen Assetklassen, Stand: 31/12/2020 (AXA IM Database), einschließlich €118mrd. AUD in Joint Ventures; Umsatz, Stand: 31/12/2020 (Finance-Abteilung).

* Gründungsjahr bezieht sich auf die Gründung der globalen AXA IM Einheit, nicht auf die deutsche Niederlassung.

** Die komplette Definition für "ESG integriert" finden Sie auf Folie 23

Gut positioniert, um sich verändernde Kundenanforderungen zu erfüllen

Vielfältige Kompetenzen über das gesamte Anlagespektrum



Starkes und zukunftsorientiertes Unternehmen

AXA IM Core, AXA IM Alts und Querschnittsfunktionen:

- Nachhaltiges Wachstum als Ziel
- Bessere Zusammenarbeit mit der AXA Group
- Eigenverantwortliche und rechenschaftspflichtige Mitarbeiter



Schnelle Reaktion auf Kundenanforderungen

AXA IM Core und AXA IM Alts und ein exzellenter Kundenservice:

- Mit unseren Kernprodukten und alternativen Produkten wollen wir die Anforderungen unserer Kunden erfüllen und langfristigen Mehrwert schaffen.
- Teams für Investmentmanagement und Kundenservice



Einzigartige Kompetenz zur Unterstützung der Investmentteams

AXA IM Core und AXA IM Alts:

- QuantLab-Ingenieure verbessern datengetriebene Investmentprozesse
- Researchteams erarbeiten fundierte, umsetzbare Erkenntnisse
- Handels- und Transaktionsteams mit globalem und lokalem Know-how
- In der Branche führendes Risikomanagement; Begrenzung von Risiken, die sich nicht lohnen

Die Investmentsparten unseres Unternehmens

Gegründet
1994

858 Mrd. EUR
verwaltetes Vermögen

2.440
Mitarbeiter

27²
Niederlassungen

AXA IM Core
Über 600 580 Mrd. EUR¹ **19**
Mitarbeiter verwaltetes Vermögen Niederlassungen

AXA IM Alts
Über 700 160 Mrd. EUR¹ **16**
Mitarbeiter verwaltetes Vermögen Niederlassungen

Anleihen und High Yield

Aktien

Multi-Asset

Real Assets

Structured Finance

AXA IM Chorus

Investmentgrade-Anleihen
Inflationsindexierte Anleihen
Emerging-Market-Anleihen
Staatsanleihen
Geldmarktanleihen

Fundamental und systematisch
Themen- und Sektorstrategien
Enhanced Index
AXA IM Framlington (Aktien fundamental)
AXA IM Rosenberg (Aktien systematisch)

Targeted Outcome
(Wertzuwachs, Kapitalschutz, laufender Ertrag, Inflationsschutz, Impact)

Immobilienaktien
Private equity RE
Listed Real Assets equity
CRE debt
Infrastrukturanlagen
debt

Alternative solutions
Loans & private debt
Private equity Impact
Structured and Securitized Assets - Traded Assets
Structured and Securitized Assets - Illiquid Assets
Hedgefonds

Hedgefonds

Quelle: AXA IM. Ungeprüfte Daten für Stand 31/12/2020. Verwaltetes Vermögen von AXA IM Core einschließlich US-High-Yield. Verwaltetes Vermögen von AXA IM excludes AUD/JV assets. Da manche Niederlassungen von beiden Investmentsparten genutzt werden, ist die Gesamtzahl der Niederlassungen von AXA IM Core und AXA IM Alts größer als die Zahl der AXA-IM-Niederlassungen insgesamt.

Zu unserem Core-Angebot zählen Anleihen, High Yield, Aktien und Multi-Asset-Lösungen

Gemanagt von den Investmentteams von AXA IM Core und US-High-Yield

Wichtige Zahlen¹

580 Mrd. €

verwaltetes Vermögen, davon

89%

mit ESG-Integration

600

Investmentexperten in

12

Ländern, für über

2.400

Kunden in Europa,
Nordamerika, der
Pazifikregion und dem Nahen
Osten

- AXA IM Core managt **Anleihen, Aktien** und **Multi-Asset-Lösungen**.
- Unser Angebot hilft Kunden, durch themenbezogene Anlagen und High Yield höhere Erträge zu erzielen. Hinzu kommen restriktionsfreie Investments wie flexible Anleihen- und Multi-Asset-Strategien. Wir bieten vielfältige Nachhaltigkeits- und Impact-Strategien für Investoren, die verantwortlich anlegen wollen.
- Unser Ziel ist eindeutig: Wir wollen unseren Kunden helfen, ihre langfristigen Ziele zu erreichen. Dazu investieren wir verantwortlich und aktiv. Wir wollen der weltweit führende verantwortliche Investor sein, wozu alle Geschäftsbereiche beitragen. Wir investieren aktiv; unsere erfahrenen Investmentexperten halten kontinuierlich Ausschau nach den besten Anlagemöglichkeiten. Dabei investieren wir nicht um jeden Preis: Risikomanagement ist unsere DNA, mit dem Ziel bestmöglicher risikoadjustierter Erträge.
- Wir sind in über zwölf Ländern mit großen Niederlassungen vertreten. Hier arbeiten lokale Vertriebs- und Marketingteams, die die spezifischen Herausforderungen der Kunden verstehen und sie daher unterstützen können. Dank unserer Experten und unseres Know-how können unsere Kunden besser mit den Märkten zurechtkommen und Trends verstehen.
- AXA IM Core profitiert von der Zugehörigkeit zur AXA Group, die sowohl unser Aktionär als auch unser Kunde ist. Die AXA Group fördert und unterstützt uns und hilft uns, innovative Lösungen für unsere Kunden zu entwickeln, um beim Risikomanagement und in puncto ESG führend zu sein.

¹ Stand 29. Dezember 2020. Verwaltetes Vermögen einschließlich US-High-Yield.

Zu unserem alternativen Angebot zählen Real Assets, Structured Finance und Hedgefonds

AXA IM Alts ist die führende Alternatives-Plattform in Europa¹ und eine der größten weltweit

Wichtige Zahlen¹

160 Mrd. €

verwaltetes Vermögen

Über 30

Jahre im Geschäft

700

Investmentexperten in

16

Niederlassungen, für über

350

Kunden in Europa,
Nordamerika, der
Pazifikregion und dem Nahen
Osten

- Zu AXA IM Alts zählen **Real Estate, Private Debt & Alternative Credit, Private Equity & Infrastructure** sowie **Hedgefondsanlagen**.
- Unsere Alternatives-Plattform ist die einzige große **reine Alternatives-Plattform** in **Europa** und eine der **größten weltweit**. In unseren wichtigsten Kompetenzfeldern sind wir etablierte Marktführer.
- Unser Angebot soll die Kundennachfrage nach **Zusatzrenditen, Diversifikation** und **Stabilität (niedrigerer Volatilität)** erfüllen. Basis sind disziplinierte Fundamentalanalysen, um Bewertungsunterschiede und Liquiditätsprämien entdecken zu können.
- Dabei denken wir in jeder Hinsicht langfristig. Wir sind davon überzeugt, dass man nur dann langfristig erfolgreich sein kann, wenn man die Portfolioaktiva von Grund auf versteht. Nötig ist auch eine **vollständige ESG-Integration**.
- Wir sind seit **über 30 Jahren** in unterschiedlichen Marktphasen **erfolgreich**. Unser Geschäft wächst, und unsere neuen Produkte werden nachgefragt.
- Durch unseren **360°-Ansatz** erkennen wir auch bei Sachwerten (Real Assets) Bewertungsdifferenzen. So können wir die Marktentwicklung nutzen und unseren Kunden auch hier eine flexible Allokation bieten.

¹Stand 31. Dezember 2020.



Anhang

Unser Unternehmen

Stand 14. September 2020

Executive Chairman, AXA Investment Managers Marco Morelli ¹		
AXA IM Alts Isabelle Scemama ^{1,2}	AXA IM Core Hans Stoter ^{1,2}	High Yield
Investmentteams Real Assets: Isabelle Scemama ^{1,2} Structured Finance: Deborah Shire ^{1,3} Chor (Hedgefonds): Pierre-Emmanuel Juillard	Investmentteams Active Fixed Income Europe & Asia: Marion Le Morhedec Fixed Income for AXA und Buy & Maintain: Christophe Herpet Framlington Equities: Mark Hargraves Multi-Asset: Serge Pizem Rosenberg Equities: Paul Flavier	Investment-teams US Active Fixed Income und European & Global High Yield: Carl Whitbeck ²
Client Group Alts Florence Dard	Client Group Core Matthew Lovatt ¹	
Übergreifende Funktionen Godefroy de Colombe ^{1,2}		
Generalsekretariat, Recht, Finanzen und Strategie Jean-Christophe Ménioux ¹	Global Operations Godefroy de Colombe ^{1,2}	
Interne Revision Erwan Boscher ²	Datenmanagement Global Operational Excellence Lokale COOs Technologie und Operations	Compliance und Aufsichtsrecht Einkauf Risikomanagement Handel und Wertpapierleihe
Unternehmenskultur, Personal und Kommunikation Amélie Watelet ¹		

¹ Mitglied des Management-Boards.

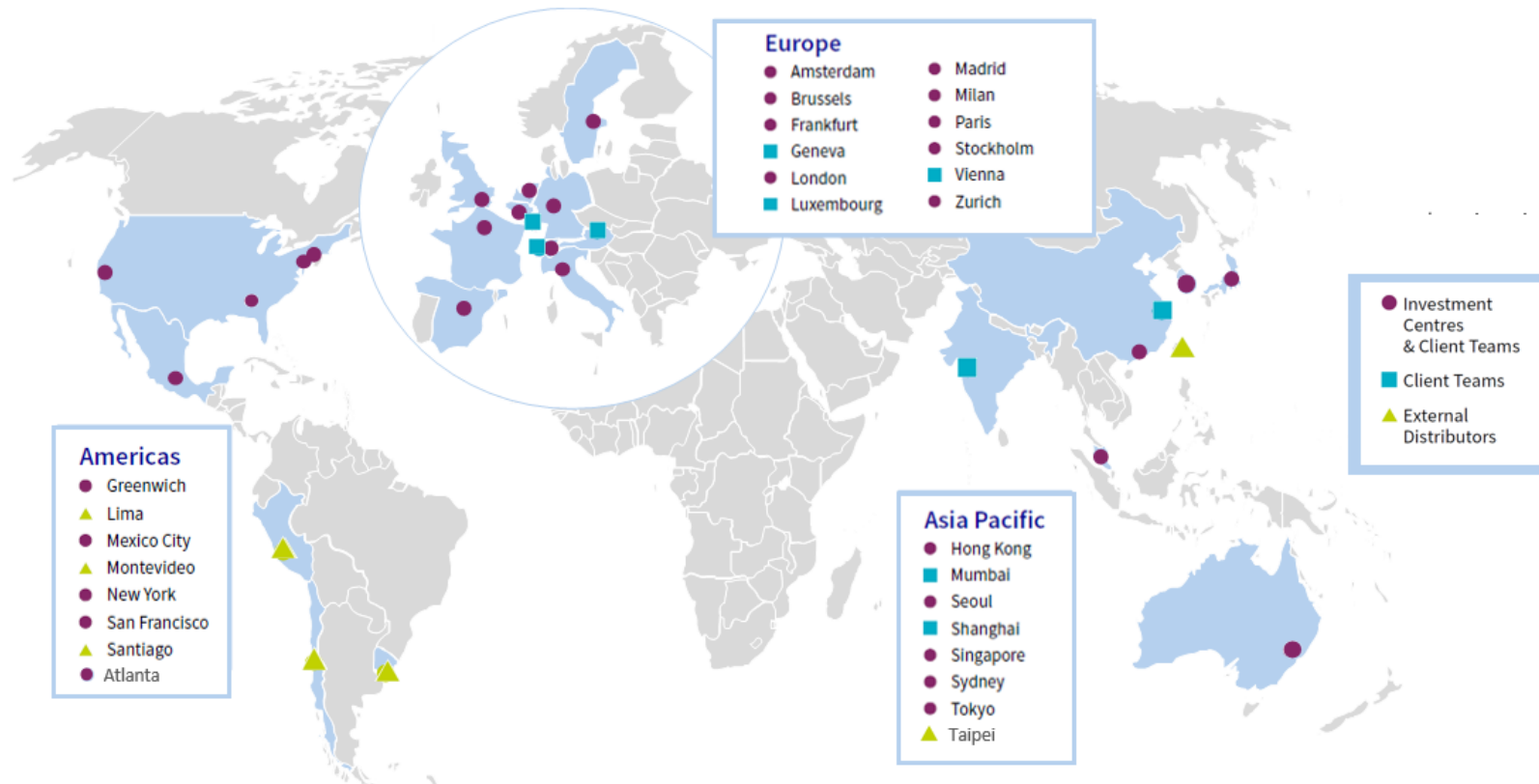
² Berichtet an den Executive Chairman.

³ Auch stellvertretender Leiter AXA IM Alts mit Zuständigkeit für Unternehmensentwicklung.

Angaben über die Board-Mitglieder von AXA Investment Managers sowie über das Unternehmen dienen nur der Information. Wir garantieren nicht, dass die Mitglieder weiterhin bei AXA Investment Managers beschäftigt sind und/oder weiterhin Mitglied des Management-Boards sind.

Unsere Standorte zeigen unsere internationale Reichweite

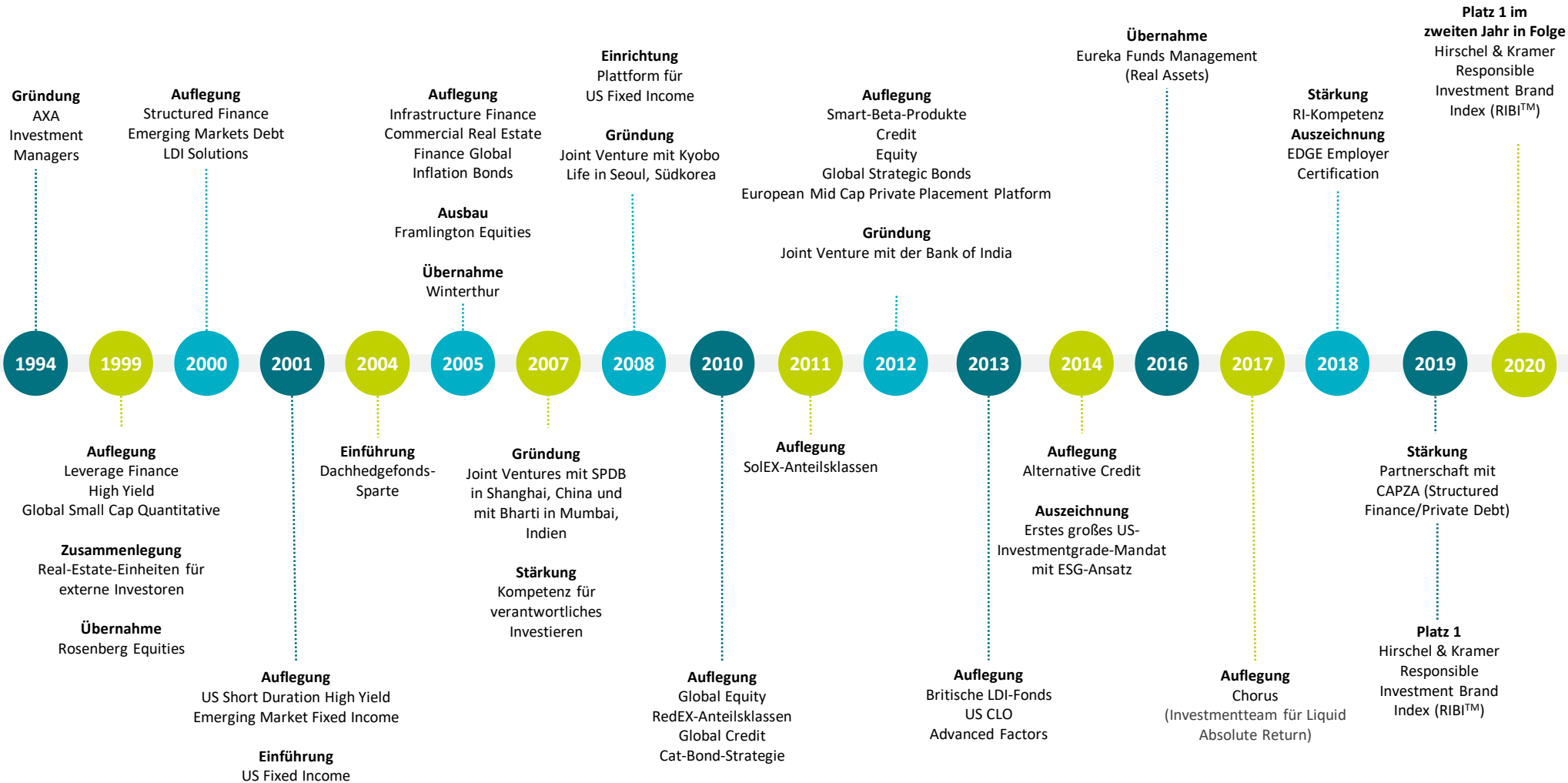
27 Niederlassungen in 20 Ländern weltweit



	Investment Centres & Client Teams	Client Teams	External Distribution	
Americas	<ul style="list-style-type: none"> Atlanta San Francisco Greenwich 	<ul style="list-style-type: none"> Mexico City New York 	<ul style="list-style-type: none"> N/A 	<ul style="list-style-type: none"> Lima Montevideo Santiago
Europe	<ul style="list-style-type: none"> Amsterdam Brussels Frankfurt London Madrid 	<ul style="list-style-type: none"> Milan Paris Stockholm Zurich 	<ul style="list-style-type: none"> Geneva Luxembourg x2 Vienna 	<ul style="list-style-type: none"> N/A
Asia Pacific	<ul style="list-style-type: none"> Seoul Hong Kong x2 	<ul style="list-style-type: none"> Singapore Sydney Tokyo 	<ul style="list-style-type: none"> Mumbai Shanghai 	<ul style="list-style-type: none"> Taipei

Über 25 Jahre Erfolg

Wichtige Meilensteine unserer Unternehmensgeschichte



Quelle: AXA IM, Stand 31. Dezember 2020.

Rechtliche Hinweise:

Nur für professionelle Kunden. Nicht für Privat-/Kleinanleger.

Wichtige Hinweise: Bitte beachten Sie zudem die folgenden Hinweise und lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt einschließlich der Allgemeinen und Besonderen Vertragsbedingungen bzw. Satzung, auf dessen ausschließlicher Basis ein Kauf von Investmentfondsanteilscheinen erfolgt. Die Angaben der AXA Investment Managers Deutschland GmbH in dieser Präsentation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen allein aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Mit diesem Dokument sollen lediglich Ihre eigenen Investmententscheidungen vereinfacht werden. Infolge vereinfachter Darstellungen vermag dieses Dokument nicht sämtliche Informationen darzustellen und könnte daher subjektiv sein. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne Hinweis ändern kann. Ein Kauf von Investmentfondsanteilscheinen erfolgt ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte und den darin enthaltenen Informationen. Es ist nicht gestattet, von dem Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Von solchen abweichenden Auskünften oder Erklärungen distanzieren wir uns inhaltlich hiermit ausdrücklich, insbesondere in Bezug auf abweichende Auskünfte und Erklärungen der von uns benannten Vertriebspartner und Informationsstellen und sonstigen Dritten. Die Verkaufsprospekte, die Key Investor Information Documents (KIID) sowie Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Bleichstraße 2-4 • 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie auch über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines der hier aufgeführten Produkte verbunden sind, aufgeklärt. AXA Investment Managers Deutschland GmbH und/oder ihre Konzerngesellschaften können bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren. Hinsichtlich der steuerlichen Behandlung von Investmentfonds, die Sie zu kaufen beabsichtigen bzw. bereits halten, sollten Sie sich vor jeder Transaktion direkt mit Ihrem Finanz- bzw. Steuerberater in Verbindung setzen, da die steuerliche Behandlung von Ihren persönlichen Verhältnissen abhängig und gegebenenfalls Änderungen unterworfen ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können die individuellen Empfehlungen Ihres Steuerberaters nicht ersetzen. Die steuerlichen Ausführungen gehen von den derzeit bekannten Informationen aus. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Sofern und soweit auf Informationen/Grafiken Dritter verwiesen wird, weisen wir darauf hin, dass wir diese nicht nachgeprüft haben und uns diese nicht zu Eigen machen. AXA Investment Managers Deutschland GmbH übernimmt für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten und Inhalte keine Gewähr. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstige Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Auch können die genannten Angaben jederzeit ohne Hinweis geändert werden. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Angaben wird nicht übernommen. Insbesondere besteht keine Pflicht, nicht mehr aktuelle Angaben zu entfernen oder als solche zu kennzeichnen. Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Wert und Rendite einer Investmentanlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Anleger können gegebenenfalls weniger als das Investierte ausgezahlt bekommen und sogar einen Totalverlust erleiden. Auch Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage beeinflussen. Die dargestellten Wertentwicklungsergebnisse beinhalten weder Provisionen noch sonstige Kosten, die bei Erwerb und Rückgabe der Investmentfondsanteilscheine anfallen können.

Die Angabe der unterjährigen Wertentwicklung erfolgt zum Zwecke der umfänglichen Information der Vertriebspartner. Wir weisen darauf hin, dass nach den Bestimmungen der Wertpapierdienstleistungs- Verhaltens- und Organisationsverordnung (WpDVVerOV) die Angabe der unterjährigen Wertentwicklung für vertreibende Wertpapierdienstleistungsunternehmen nicht gestattet ist. Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein Indikator für die Zukunft ist. Bitte beachten Sie zudem, dass die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen teilweise auf einer simulierten Betrachtung beruhen. Solche Angaben sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Die Darstellung dient lediglich zum Zwecke der Veranschaulichung. Verwendung: Die Angaben in diesem Dokument sind ausschließlich zur Information von Vertriebspartnern bestimmt, welche das Dokument direkt von der AXA Investment Managers Deutschland GmbH erhalten, und streng vertraulich zu behandeln. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von AXA Investment Managers Deutschland GmbH weder ganz noch auszugsweise weiter gegeben werden. Dieses Dokument dient ausschließlich der Information von Vertriebspartnern. Wir weisen dringend darauf hin, dass dieses Dokument nicht den Anforderungen der Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) und der zu dieser ergangenen Richtlinien und Verordnungen sowie des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und der Wertpapierdienstleistungs- Verhaltens- und Organisationsverordnung (WpDVVerOV) entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung gegenüber Kunden, insbesondere durch Wertpapierdienstleistungsunternehmen, nicht geeignet. Informationen für die Anleger in Österreich: Die aktuellen Verkaufsprospekte der in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Sondervermögen werden in elektronischer Form auf der Internetseite www.axa-im.at am sowie durch Hinterlegung bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Bleichstraße 2-4, 60313 Frankfurt am Main, und bei der jeweiligen Informations- und Zahlstelle veröffentlicht. Investoren und Interessenten in Österreich erhalten den Verkaufsprospekt, die Fondsbestimmungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte zu den Sondervermögen kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, bei den jeweiligen Informations- und Zahlstelle in Österreich sowie unter www.axa-im.at. Bei den Informations- und Zahlstellen können auch sonstige Angaben und Unterlagen zu den Fonds eingesehen sowie Rücknahmeanträge eingereicht werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Sondervermögen werden börsentäglich in der Wiener Zeitung veröffentlicht und sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle sowie unter www.axa-im.at erhältlich.

*ESG-integriert: Unser Top-Down-Fokus auf verantwortungsbewusste Investitionen hat uns dazu veranlasst, ein eigenes ESG-Scoring-System zu entwickeln. Wir überwachen genauestens alle Investitionsbestände mit niedriger Bewertung, die besorgniserregende Tail-Risiken signalisieren könnten. Unser Ziel ist es, die ESG-Themen anzusprechen, die für Anleger am wichtigsten sind, damit wir die Erträge unserer Kunden auch in Zukunft wahren können. Unsere Screening-Politik gilt für die große Mehrheit der Vermögenswerte. Ausgeschlossen sind Hersteller von umstrittenen Waffen und Unternehmen, die mehr als 30% der Einnahmen aus der Kohleproduktion erzielen. Wir schließen auch Vermögenswerte aus, die mit Lebensmittelinhaltsstoffen oder der Palmölproduktion verbunden sind. **ESG-integrierte Fonds** wenden ein zusätzliches Screening an, um Tabakproduzenten und Unternehmen auszuschließen, die gegen den UN Global Compact verstoßen. Wir versuchen, das Engagement in Unternehmen mit niedrigen ESG-Werten zu minimieren, doch gibt es kein systematisches Ziel, das Anlageuniversum auf dieser Ebene weiter zu reduzieren. ESG-Forschung und Key Performance Indicators (KPIs) sind Teil des Anlageentscheidungsprozesses in den Portfolios. Im Durchschnitt wären etwa 4-5% eines Referenzindex von Investitionen auf dieser Ebene ausgeschlossen. Alle ESG-integrierten Fonds unterliegen unserem Stewardship-Ansatz.