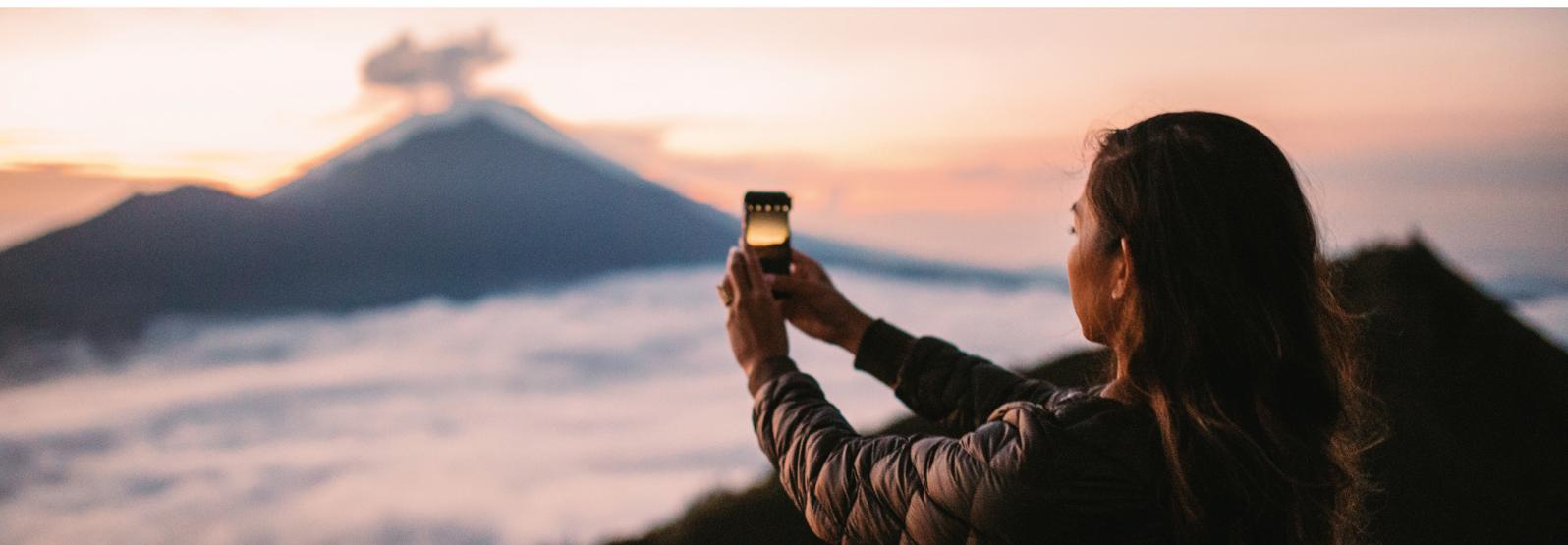


# AXA WF Framlington Evolving Trends



## In Trends der Wirtschaft von morgen investieren

Länder und Unternehmen entwickeln sich weiter. Sie nutzen Megatrends wie technologische Innovationen und demografische Veränderungen. Wir meinen, dass Investoren darauf reagieren sollten. AXA WF Framlington Evolving Trends bietet Investoren Zugang zu Qualitätsunternehmen, die von einem oder mehreren der fünf wichtigen Wachstumsthemen profitieren. Wir nennen sie die Evolving Economy: Alterung und Lifestyle, Vernetzter Verbraucher, Automation, Saubere Technologien und Gesellschaften im Wandel.



### WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- › Wachstumsthemen, die noch Jahrzehnte relevant sein werden
- › Ziel sind Anlagen in Qualitätsunternehmen mit starken Fundamentaldaten und stabilen Gewinnen
- › Diversifiziertes Portfolio



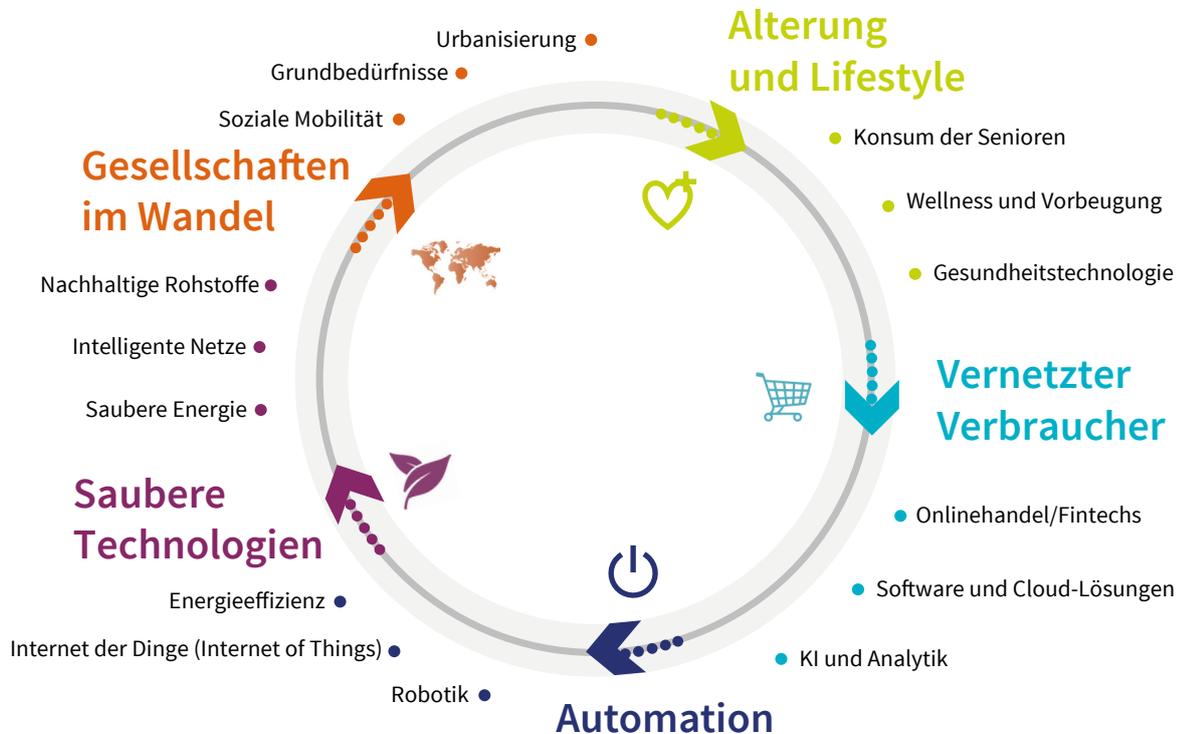
### WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Bewährte Erfahrung mit langfristigen Themeninvestments
- › Innovatives Research, gegliedert nach wachstumsrelevanten Themen
- › Durchschnittlich etwa 20 Jahre Investmenterfahrung in Framlington Equities<sup>1</sup>

<sup>1</sup> AXA IM, Stand 31. Dezember 2020. Angaben über die Mitarbeiter des Teams und/oder von AXA Investment Managers dienen lediglich der Information. Wir garantieren nicht, dass Mitarbeiter weiterhin bei AXA Investment Managers beschäftigt werden oder Teil der Teams von AXA Investment Managers bleiben.

# Die Welt verändert sich

Aufgrund langfristiger demografischer und technologischer Entwicklungen haben sich die Geschäftsmodelle der Unternehmen in den letzten 20 Jahren extrem verändert. Wir haben daher fünf Themen formuliert. Sie werden aus unserer Sicht erheblichen Einfluss darauf haben, wie Aktienanleger langfristiges Wachstum und wirtschaftlichen Fortschritt nutzen können: Alterung und Lifestyle, Vernetzter Verbraucher, Automation, Saubere Technologien und Gesellschaften im Wandel. Diese langfristigen Themen sind nicht neu. Aber sie haben aus unserer Sicht noch viel Potenzial.



## Warum in die Evolving Economy investieren?

Die Unternehmen werden immer globaler und diversifizierter, aber viele Anleger haben noch immer den gleichen Investmentansatz wie früher. Deshalb könnten Investoren, die bei ihrer Aktien-Allokation weiter nur auf ein klassisches Länder- oder Sektorkonzept setzen, die Chance auf höhere Aktienerträge verpassen.

Wir meinen, dass die von der Evolving Economy genutzten Trends Investoren Zugang zu den größten Chancen auf langfristiges Wachstum bieten. Dazu wollen wir in allen Regionen und Sektoren Unternehmen identifizieren, die vom langfristigen demografischen und technologischen Wandel profitieren.

## Unser Lösungsvorschlag

**10–30 %**  
üblicher Anteil je Thema

Mit dem AXA WF Framlington Evolving Trends können Investoren in alle fünf Themen der Evolving Economy investieren – mit nur einem Fonds. Grundsätzlich ist das Portfolio zu 10–30 %<sup>2</sup> in jedes dieser Themen investiert. Die Themen entwickeln sich allerdings sehr unterschiedlich. Nicht immer sind alle gleich interessant.

## Reine Themeninvestments

Damit alle unsere Portfoliositionen von den langfristigen Wachstumstrends der Evolving Economy profitieren, investieren wir nur in Unternehmen, die nachweislich mit mindestens einem der fünf Themen Umsätze erzielen. In der Regel wird das Portfolio zu über 70 % aus Unternehmen bestehen, die einen großen oder sehr großen Teil ihrer Umsätze mit einem der Themen erzielen (10–100 %).<sup>3</sup>

<sup>2</sup> Dies sind interne Richtlinien, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern können. Eine vollständige Darstellung der Anlagerichtlinien und Risiken des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

<sup>3</sup> Möglich sind auch Anlagen in Unternehmen, die weniger stark auf eines der Themen ausgerichtet sind. Das setzt aber voraus, dass eine Umstellung des Geschäftsmodells geplant ist oder das Unternehmen von langfristigen Trends profitiert. Wir halten nämlich Unternehmen, die noch am Anfang einer solchen Umstrukturierung stehen, für besonders aussichtsreich, wenn ihre Pläne tragfähig sind.



Mark Hargraves  
Portfolio Manager

„Bei der Evolving Economy geht es darum, Unternehmen zu finden, die von demografischen und technischen Veränderungen mit jahrzehntelanger Relevanz profitieren. Mit dem AXA WF Framlington Evolving Trends können Investoren alle Chancen zu nutzen, die die Evolving Economy bietet.“

## Warum AXA WF Framlington Evolving Trends?

### 1 Vielfältige Möglichkeiten, am Wachstumspotenzial der Evolving Economy zu partizipieren

Wir investieren in Unternehmen aus allen Ländern oder Sektoren, die aus unserer Sicht von den fünf sehr langfristigen Wachstumsthemen profitieren können und Investoren daher langfristige Erträge versprechen.

### 2 Gezielte Anlagen in die Evolving Economy

Wir investieren nur in Unternehmen, die nachweislich einen Teil ihrer Umsätze mit mindestens einem der Themen der Evolving 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 Langfristansatz für die Evolving Economy

Weil wir unseren Investoren nachhaltigen Wertzuwachs bieten wollen, beruht unser Investmentprozess auf dem bewährten Einzelwertansatz von Framlington Equities. Sein Ziel ist überdurchschnittliches langfristiges Wachstum.



10–30 %

Üblicher Portfolioanteil je Thema<sup>4</sup>



40–60

Aktien<sup>4</sup>

Internationale Multi-Cap-Strategie, die in ein konzentriertes Portfolio investiert



49

Länder- und Sektorexperten bei Framlington Equities<sup>5</sup>

## Warum Framlington Equities für Themenanlagen?

Glaubwürdigkeit	Innovatives Research	Genaue Kenntnisse	Nachhaltiger Ansatz
Langjährige Erfahrung mit Themenanlagen und Investitionen in innovative Produkte (z.B. Gesundheit, Technologie, Robotik)	Wir setzen auf eine enge Zusammenarbeit unserer Analysten, und bei uns stehen Themen und nicht Länder oder Sektoren im Vordergrund	Um unseren Investoren diversifizierte Themenportfolios zu bieten, hilft unsere Themendatenbank uns zu erkennen, wie relevant welche Langfristthemen für welche Unternehmen sind	Unser Ziel ist langfristiges Wachstum durch Anlagen in Unternehmen, denen wir geschäftlichen Erfolg durch Innovationen zutrauen

<sup>4</sup> Quelle: AXA IM, Stand 31. Dezember 2020. Die Portfolioaufteilung ist eine Schätzung auf Grundlage der Gesamtstrategie und dient nur zur Illustration. Dies sind interne Richtlinien, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern können. Eine vollständige Darstellung der Anlagerichtlinien und Risiken des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

<sup>5</sup> AXA IM, Stand 31. Dezember 2020. Angaben über die Mitarbeiter des Teams und/oder von AXA Investment Managers dienen lediglich der Information. Wir garantieren nicht, dass Mitarbeiter weiterhin bei AXA Investment Managers beschäftigt werden und weiterhin den genannten Teams und/oder AXA Investment Managers angehören.

## Wichtige Risiken: AXA WF Framlington Evolving Trends

Das Kapital des Fonds ist nicht garantiert. Die Strategie investiert in die Finanzmärkte und nutzt Techniken und Anlageinstrumente, die plötzlichen und erheblichen Schwankungen unterliegen, die zu Gewinnen oder Verlusten führen können.

**Kontrahentenrisiko:** Die Kontrahenten des Fonds können insolvent werden, sodass sie ihren finanziellen Verpflichtungen nicht oder mit Verzögerung nachkommen.

**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.

**Risiken von Managementtechniken 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, sodass sich die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Fonds verstärken. Das kann zu erheblichen Verlusten führen.

Weitere Erläuterungen zu den Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in diesen Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Die im Investmentprozess genutzten ESG-Daten stammen zum Teil von externen Anbietern und zum Teil von uns selbst. Sie sind subjektiv und können sich ändern. Trotz einiger diesbezüglicher Initiativen gibt es noch immer keine einheitlichen Definitionen für ESG-Kriterien, sodass sie sehr unterschiedlich sein können. Deshalb sind Investmentstrategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen und ESG-Berichterstattungen nutzen, manchmal schwer vergleichbar. Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen und Konzepte, die mit Nachhaltigkeitskriterien arbeiten, verwenden möglicherweise ESG-Daten, die auf den ersten Blick gleich erscheinen, aber unterschiedlich berechnet sein können.

**Keine Weitergabe an Privatanleger:** Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle, institutionelle oder qualifizierte Investoren und Vertriebspartner gemäß den anwendbaren lokalen Gesetzen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Die Weitergabe muss entsprechend eingeschränkt werden.

**Rechtliche Hinweise:** Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Die in diesem Dokument von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („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. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernehmen wir für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet werden. 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 • Thurn-und-Taxis-Platz 6 • 60313 Frankfurt am Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de). **Informationen für die Anleger in Österreich:** Der aktuelle Verkaufsprospekt des Fonds sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen/Kundeninformationsdokumente/KID wurden in elektronischer Form auf der Internetseite [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) sowie durch Hinterlegung bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, und bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich sowie unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at). Bei dieser Informations- und Zahlstelle können auch sonstige produktbezogene Angaben und Unterlagen eingesehen sowie Rücknahmeanträge eingereicht werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle sowie unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) abrufbar. **Informationen für die Anleger im Fürstentum Liechtenstein:** Investoren und Interessenten im Fürstentum Liechtenstein erhalten den jeweils aktuellen Verkaufsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache sowie die Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main oder in elektronischer Form auf der Internetseite [www.axa-im.li](http://www.axa-im.li) oder kostenlos bei folgender Zahlstelle: LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz. 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. 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.